

(CIFRAS EN PESOS)

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|------------------|---|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 1,640,129.66 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 56,508.13 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 1,168.21 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 1,582,453.32 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 2,842,339.03 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 20,987,950.98 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 20,987,950.98 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 20,987,950.98 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 561,835.22 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 264,205.72 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 264,205.72 | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 24,614,560.77 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 65.62 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 24,614,560.77 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | 65.62 | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 297,563.88 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 297,563.88 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 9,741.29 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 1,168.21 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 286,654.38 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 561,835.22 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,372,291,748.37 | | |
| 411100 Capital social | 1,296,174,414.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 76,117,334.37 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 34,680,846.68 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 13,692,895.70 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 13,692,895.70 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 20,987,950.98 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,406,972,595.05 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,407,534,430.27 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|-------------------|----------------------|--|
| 100000 | ACTIVO | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | | |
| 110000 | Caja | | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | 511110 | Titulos para negociar |
| 113010 | Compraventa de divisas | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113020 | Prestamo de valores | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | 511150 | Colaterales vendidos |
| | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | |
| 121000 | Efectivo | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 122000 | Valores | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 123000 | Otros activos | | 512110 | Titulos para negociar |
| | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 3,442,976,563.58 | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 3,442,976,563.58 | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 3,442,976,563.58 | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 2,781,913,990.28 | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 661,062,573.30 | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131210 | Deuda gubernamental | | 514110 | Bancos |
| 131220 | Deuda bancaria | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514210 | Efectivo |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | 514220 | Valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | 514290 | Otros activos |
| 131320 | Deuda bancaria | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140210 | Premios a recibir | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 151000 | DERIVADOS | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 151100 | Con fines de negociacion | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151110 | Futuros a recibir | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | 514730 | Valorizacion de partidas en udís |
| 151130 | Opciones | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151140 | Swaps | | 516100 | Recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | 516110 | Impuestos |
| 151200 | Con fines de cobertura | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151210 | Futuros a recibir | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151230 | Opciones | | | |
| 151240 | Swaps | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 37,164,790.80 | 515310 | De bienes inmuebles |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 37,164,790.80 | 515320 | De credito mercantil |
| 160110 | Acciones propias | 37,164,790.80 | 515390 | De otros activos |
| 160120 | Compraventa de divisas | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160130 | Inversiones en valores | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160140 | Reportos | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160150 | Prestamo de valores | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160160 | Derivados | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 102,608,232.66 |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160300 | Deudores diversos | | 521001 | Administracion de activos |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | 521003 | Distribucion |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | 521004 | Valuacion |
| 160350 | Otros deudores | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | 521007 | Deposito de valores |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | 521010 | Custodia de valores |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 521011 | Contabilidad |
| | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | 521013 | Sistemas |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | 522003 | Distribucion |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | 522004 | Valuacion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 64,696.16 | 522015 | Calificacion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 64,696.16 | 522016 | Proveeduria de precios |
| 191100 | Cargos diferidos | 13,769.48 | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | 13,769.48 | 522007 | Deposito de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 50,926.68 | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | 522010 | Custodia de valores |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 522011 | Contabilidad |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 50,926.68 | 522013 | Sistemas |
| 191300 | Intangibles | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191310 | Credito mercantil | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191320 | Otros intangibles | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 3,480,211,050.54 | 523300 | Perdida por valorizacion |
| | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udís |

(CIFRAS EN PESOS)

| PASIVO | | OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|------------------|--|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 2,531,697.01 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 78,018.87 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 10,047.90 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 2,440,303.58 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | 3,326.66 |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 17,883,267.60 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 84,724,965.06 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 84,724,965.06 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 84,724,965.06 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 23,103,425.88 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 19,520,962.64 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | 9,813,261.47 | 714020 Deuda gubernamental | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | 9,707,701.17 | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3,582,463.24 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 3,582,463.24 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 278,648.54 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 10,047.90 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 3,293,766.80 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 23,103,425.88 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 3,264,426,573.71 | | |
| 411100 Capital social | 2,783,403,009.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 481,023,564.71 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 192,681,050.95 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 107,956,085.89 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 107,956,085.89 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 84,724,965.06 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 3,457,107,624.66 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 3,480,211,050.54 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | CLAVE: IXE2 | |
|---|--|---|--|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO ESTRATEGIA 2, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) ANUAL() | | | |
| | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| | | | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 100000 | ACTIVO | | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 110000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 1,645,216,927.97 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 1,645,216,927.97 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 1,645,216,927.97 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 1,645,216,927.97 | | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | 1,500,914.22 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 15,119,223.30 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 15,119,223.30 | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | 5,038,864.78 | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | 10,080,358.52 | | | |
| 160140 | Reportos | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522016 | Proveeduria de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 20,930.42 | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 20,930.42 | | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 20,930.42 | | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 20,930.42 | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 1,661,862,995.91 | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|------------------|--|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 1,582,647.35 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 57,767.26 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 5,510.10 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 1,519,369.99 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 11,109,127.91 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 42,081,452.12 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 42,081,452.12 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 17,341,318.15 | 540099 RESULTADO NETO | 42,081,452.12 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 680.76 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 680.76 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 15,109,502.12 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 1,501,053.81 |
| 243010 Acciones propias | 11,351,626.09 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 1,501,053.81 |
| 243030 Inversiones en valores | 3,757,876.03 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,231,135.27 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 2,231,135.27 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 233,146.81 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 5,510.10 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 1,992,478.36 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 17,341,318.15 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,531,592,025.11 | | |
| 411100 Capital social | 427,388,282.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 1,104,203,743.11 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 112,929,652.65 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 70,848,200.53 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 70,848,200.53 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 42,081,452.12 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,644,521,677.76 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,661,862,995.91 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

(CIFRAS EN PESOS)

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|---------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 11000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 725,473,982.05 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 725,473,982.05 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 725,473,982.05 | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 1,500,914.22 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 15,330,455.90 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 15,330,455.90 | |
| 160110 | Acciones propias | 1,378,121.24 | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 13,952,334.66 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 14,957.19 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 14,957.19 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 14,957.19 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 14,957.19 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 742,320,309.36 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 28,756,632.12 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 28,756,632.12 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 28,756,632.12 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | -2,216,727.39 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | -2,216,727.39 |
| 512110 | Titulos para negociar | | -2,216,727.39 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 25,893.13 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 25,893.13 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 26,565,797.86 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 6,190,429.19 |
| 521001 | Administracion de activos | | 1,853,456.69 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 4,323,152.46 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 13,820.04 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 24,029.31 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 20,609.03 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 3,420.28 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|----------------|--|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 1,046,049.72 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 51,050.07 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 2,489.14 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 992,510.51 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 7,260,508.22 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 19,305,289.64 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 19,305,289.64 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 16,868,948.85 | 540099 RESULTADO NETO | 19,305,289.64 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 687.86 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 687.86 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculado real) | | 712000 Capital social autorizado | 10,500,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 10,500,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 15,319,419.67 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 1,501,053.81 |
| 243010 Acciones propias | 13,922,446.19 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 1,501,053.81 |
| 243030 Inversiones en valores | 1,396,973.48 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,548,841.32 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 1,548,841.32 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 177,211.66 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 2,489.14 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 1,369,140.52 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 16,868,948.85 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 661,244,698.68 | | |
| 411100 Capital social | 572,055,442.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 89,189,256.68 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 64,206,661.83 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 44,901,372.19 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 44,901,372.19 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | 19,305,289.64 | | |
| 426000 Resultado neto | | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 725,451,360.51 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 742,320,309.36 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | CLAVE: IXEBNP1 | |
|--|--|---|----------|---|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE-BNP PARIBAS DE ACCIONES MERCADOS DESARROLLADOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| 100000 ACTIVO | | ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
| 110000 DISPONIBILIDADES | | 511000 RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE 60,885.24 | | | | |
| 112000 Caja | | 511100 Resultado por valuacion a valor razonable 60,885.24 | | | | |
| 112000 Bancos | | 511110 Titulos para negociar 60,885.24 | | | | |
| 113000 Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | 511120 Derivados con fines de negociacion | | | | |
| 113010 Compra de divisas | | 511130 Derivados con fines de cobertura | | | | |
| 113020 Prestamo de valores | | 511150 Colaterales vendidos | | | | |
| 113030 Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | 511200 Resultado por valuacion de divisas | | | | |
| 120000 CUENTAS DE MARGEN | | 512000 RESULTADO POR COMPRAVENTA 67,886.92 | | | | |
| 121000 Efectivo | | 512100 Resultado por compra de valores y derivados 67,886.92 | | | | |
| 122000 Valores | | 512110 Titulos para negociar 67,886.92 | | | | |
| 123000 Otros activos | | 512130 Derivados con fines de negociacion | | | | |
| 130000 INVERSIONES EN VALORES | | 1,336,055.73 | | 512140 Derivados con fines de cobertura | | |
| 131000 Titulos para negociar | | 1,336,055.73 | | 512200 Resultado por compra de divisas | | |
| 131100 Titulos para negociar sin restriccion | | 1,336,055.73 | | 512300 Resultado por compra de colaterales recibidos | | |
| 131110 Deuda gubernamental | | | | 513000 RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 131120 Deuda bancaria | | | | 514000 INGRESOS POR INTERESES 18,683.07 | | |
| 131130 Otros titulos de deuda | | | | 514100 Intereses de disponibilidades | | |
| 131140 Instrumentos de patrimonio neto | | 1,336,055.73 | | 514110 Bancos | | |
| 131200 Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | | 514120 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 131210 Deuda gubernamental | | | | 514200 Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 131220 Deuda bancaria | | | | 514210 Efectivo | | |
| 131230 Otros titulos de deuda | | | | 514220 Valores | | |
| 131240 Instrumentos de patrimonio neto | | | | 514290 Otros activos | | |
| 131300 Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | | 514300 Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 131310 Deuda gubernamental | | | | 514310 Titulos para negociar | | |
| 131320 Deuda bancaria | | | | 514400 Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | |
| 131330 Otros titulos de deuda | | | | 514500 Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 131340 Instrumentos de patrimonio neto | | | | 514600 Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 140100 DEUDORES POR REPORTO | | 124,356.07 | | 514600 Dividendos de instrumentos de patrimonio neto 16,059.24 | | |
| 140200 PRESTAMO DE VALORES | | | | 514700 Utilidad por valorizacion 156.20 | | |
| 140210 Premios a recibir | | | | 514710 Utilidad en cambios por valorizacion 156.20 | | |
| 151000 DERIVADOS | | | | 514720 Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 151100 Con fines de negociacion | | | | 514730 Valorizacion de partidas en udis | | |
| 151110 Futuros a recibir | | | | 515000 OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 151120 Contratos adelantados a recibir | | | | 516100 Recuperaciones | | |
| 151130 Opciones | | | | 516110 Impuestos | | |
| 151140 Swaps | | | | 516190 Otras recuperaciones | | |
| 151150 Paquetes de instrumentos derivados | | | | 515500 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 151200 Con fines de cobertura | | | | 515100 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151210 Futuros a recibir | | | | 515200 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151220 Contratos adelantados a recibir | | | | 515300 EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 151230 Opciones | | | | 515310 De bienes inmuebles | | |
| 151240 Swaps | | | | 515320 De credito mercantil | | |
| 151250 Paquetes de instrumentos derivados | | | | 515390 De otros activos | | |
| 152000 AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | | 516210 Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 160000 CUENTAS POR COBRAR | | 9,376.94 | | 516230 Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 160100 Deudores por liquidacion de operaciones | | 49.54 | | 516240 Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 160110 Acciones propias | | | | 515400 Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 160120 Compra de divisas | | | | 510099 TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION 147,455.23 | | |
| 160130 Inversiones en valores | | 49.54 | | 521000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. 620.32 | | |
| 160140 Reportos | | | | 521001 Administracion de activos 620.32 | | |
| 160150 Prestamo de valores | | | | 521002 Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 160160 Derivados | | | | 521003 Distribucion | | |
| 160200 Deudores por cuentas de margen | | | | 521004 Valuacion | | |
| 166000 Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | | 521005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160300 Deudores diversos | | 9,327.40 | | 521006 Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160310 Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | | 521007 Deposito de valores | | |
| 160320 Dividendos por cobrar | | 9,327.40 | | 521008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160330 Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | | 521009 Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160350 Otros deudores | | | | 521010 Custodia de valores | | |
| 310800 Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | | 521011 Contabilidad | | |
| 170100 BIENES ADJUDICADOS | | | | 521012 Administracion de la sociedad | | |
| 170110 Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | | 521013 Sistemas | | |
| 170120 Muebles adjudicados restringidos | | | | 521014 Administracion de riesgos | | |
| 170130 Inmuebles adjudicados | | | | 522000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES 13,861.29 | | |
| 170140 Inmuebles adjudicados restringidos | | | | 522003 Distribucion | | |
| 170200 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | | 522004 Valuacion 13,861.29 | | |
| 170210 Propiedades, mobiliario y equipo | | | | 522015 Calificacion | | |
| 310100 Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | | 522016 Proveeduria de precios | | |
| 139100 INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | | 522005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | | 522006 Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 190000 OTROS ACTIVOS | | 11,460.25 | | 522007 Deposito de valores | | |
| 191000 Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | | 11,460.25 | | 522008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 191100 Cargos diferidos | | | | 522009 Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 191120 Seguros por amortizar | | | | 522010 Custodia de valores | | |
| 191130 Otros cargos diferidos | | | | 522011 Contabilidad | | |
| 191200 Pagos anticipados | | 11,460.25 | | 522012 Administracion de la sociedad | | |
| 191210 Intereses pagados por anticipado | | | | 522013 Sistemas | | |
| 191220 Comisiones pagadas por anticipado | | | | 522014 Administracion de riesgos | | |
| 191230 Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | | 523000 GASTOS POR INTERESES 159.44 | | |
| 191240 Rentas pagadas por anticipado | | | | 523100 Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 191250 Otros pagos anticipados | | 11,460.25 | | 524800 Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 191300 Intangibles | | | | 523200 Comisiones pagadas | | |
| 191310 Credito mercantil | | | | 523300 Perdida por valorizacion 159.44 | | |
| 191320 Otros intangibles | | | | 523310 Perdida en cambios por valorizacion 159.44 | | |
| 310300 Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | | 523320 Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 192000 Otros activos a corto y largo plazo | | | | 523330 Valorizacion de partidas en udis | | |
| 100099 TOTAL DEL ACTIVO | | 1,481,248.99 | | | | |

| | | | |
|--|---------------|--|------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 727.69 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | 727.69 |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | 727.69 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 48,250.10 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 46,517.95 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 1,732.15 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 63,618.84 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 83,836.39 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 83,836.39 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 193,169.72 | 540099 RESULTADO NETO | 83,836.39 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 482.68 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuesto a la utilidad (pagos provisionales) | 482.68 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 7,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 7,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 124,367.64 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 124,367.64 |
| 243030 Inversiones en valores | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 192,687.04 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 192,687.04 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 191,434.88 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 352.66 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 899.50 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 193,169.72 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 6,168,861.12 | | |
| 411000 Capital social | 1,000,000.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 5,168,861.12 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | -4,880,781.85 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | -4,964,618.24 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | -4,964,618.24 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 83,836.39 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,288,079.27 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,481,248.99 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | | CLAVE: IXBNP2 | |
|---|--|---|----------|----------------------|---|----------------------------------|-----------|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE-BNP PARIBAS DE ACCIONES MERCADOS EMERGENTES, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 28,937.28 |
| 110000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 28,937.28 |
| 112000 | Bancos | | | 511110 | Titulos para negociar | | 28,937.28 |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar | | |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | | 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 917,674.27 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 917,674.27 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 12,872.77 |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 917,674.27 | | 514110 | Bancos | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 1,465.59 |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | 59,297.58 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | 11,182.41 |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion | | 224.77 |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | 224.77 |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones | | |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos | | |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 11,372.28 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 41,810.05 |
| 160130 | Inversiones en valores | | | 521000 | SERVICIOS ADMNVS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 384.17 |
| 160140 | Reportos | | | 521001 | Administracion de activos | | 384.17 |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 160160 | Derivados | | | 521003 | Distribucion | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521004 | Valuacion | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160300 | Deudores diversos | 11,372.28 | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 11,372.28 | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160350 | Otros deudores | | | 521010 | Custodia de valores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521011 | Contabilidad | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521013 | Sistemas | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 522000 | SERVICIOS ADMNVS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 13,848.71 |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522003 | Distribucion | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522004 | Valuacion | | 13,848.71 |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522016 | Proveeduria de precios | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 11,460.25 | | 522007 | Deposito de valores | | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 11,460.25 | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522010 | Custodia de valores | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522011 | Contabilidad | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 11,460.25 | | 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522013 | Sistemas | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES | | 34.90 |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 11,460.25 | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 191300 | Intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523300 | Perdida por valorizacion | | 34.90 |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | 34.90 |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 999,804.38 | | | | | |

| INFORMACION FINANCIERA | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) |
|--|---------------|----------|--|
| 200000 PASIVO | | | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION |
| 211000 Premios a entregar | | | 524100 Costos de transaccion |
| | | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar |
| | | | 524120 Por compraventa de derivados |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL |
| 221000 Reportos | | | COBRO |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | | 526200 QUEBRANTOS |
| 221110 Deuda gubernamental | | | 526210 FRAUDES |
| 221120 Deuda bancaria | | | 526220 SINIESTROS |
| 221130 Otros titulos de deuda | | | 526290 OTROS QUEBRANTOS |
| 222000 Prestamo de valores | | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | | ACTIVOS |
| 222110 Deuda gubernamental | | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes |
| 222120 Deuda bancaria | | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados |
| 222130 Otros titulos de deuda | | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | | 524500 Perdida por deterioro |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo |
| 222210 Deuda gubernamental | | | 524520 De credito mercantil |
| 222220 Ddeuda bancaria | | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo |
| 222230 Otros titulos de deuda | | | 524590 De otros activos |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 223000 Derivados | | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion |
| 223010 Deuda gubernamental | | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION |
| 223020 Ddeuda bancaria | | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros |
| 223030 Otros titulos de deuda | | | 525002 Honorarios |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | | 525003 Rentas |
| 223090 Otros | | | 525004 Gastos de promocion y publicidad |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | | 525005 Impuestos y derechos diversos |
| | | | 525006 Gastos no deducibles |
| 231000 DERIVADOS | | | 525007 Gastos en tecnologia |
| 231100 Con fines de negociacion | | | 525008 Depreciaciones |
| 231110 Futuros a recibir | | | 525009 Amortizaciones |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | | 525010 Correos y telefonos |
| 231130 Opciones | | | 525011 Mantenimiento y conservacion |
| 231140 Swaps | | | 525090 Otros gastos de administracion |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION |
| 231200 Con fines de cobertura | | | |
| 231210 Futuros a recibir | | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | | |
| 231230 Opciones | | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS |
| 231240 Swaps | | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 192,629.34 | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 28.57 | | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 28.57 | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | | 540099 RESULTADO NETO |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 137.49 | | |
| 243010 Acciones propias | | | 700000 CUENTAS DE ORDEN |
| 243020 Compraventa de divisas | | | 711000 Activos y pasivos contingentes |
| 243030 Inversiones en valores | 137.49 | | 712000 Capital social autorizado |
| 243040 Reportos | | | 713000 Acciones emitidas |
| 243050 Prestamo de valores | | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad |
| 243060 Derivados | | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | | 714020 Deuda gubernamental |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | | 714030 Deuda bancaria |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 192,463.28 | | 714040 Otros titulos de deuda |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | | 714060 Otros |
| 245050 Dividendos por pagar | | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | 715020 Deuda gubernamental |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 192,463.28 | | 715030 Deuda bancaria |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | 715040 Otros titulos de deuda |
| 245220 Honorarios | 191,609.84 | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto |
| 245230 Rentas | | | 715090 Otros |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | | | 719000 Otras cuentas de registro |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 853.44 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 192,629.34 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 7,904,106.71 | | |
| 411000 Capital social | 1,000,000.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 6,904,106.71 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | -7,096,931.67 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | -7,077,644.53 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | -7,077,644.53 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | -19,287.14 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 807,175.04 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 999,804.38 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|---|----------------------|-----------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 802,489.34 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 802,489.34 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 802,489.34 | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gtia en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 134,090.01 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 8,738.50 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | 8,738.50 | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 8,738.50 | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 11,460.25 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 11,460.25 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 11,460.25 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 11,460.25 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 956,778.10 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 15,934.30 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 15,934.30 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 15,934.30 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 3,141.03 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 3,141.03 |
| 512110 | Titulos para negociar | | 3,141.03 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 10,485.40 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 1,701.69 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | 8,610.64 |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | 173.07 |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | 173.07 |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 29,560.73 |
| 521000 | SERVICIOS ADMNIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 499.85 |
| 521001 | Administracion de activos | | 388.56 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 111.29 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMNIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 13,847.94 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 13,847.94 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | 45.21 |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | 45.21 |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | 45.21 |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

| | | | |
|--|----------------|--|------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 98.26 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | 98.26 |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | 98.26 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 46,907.20 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 46,517.95 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 389.25 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 61,398.46 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | -31,837.73 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | -31,837.73 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 192,515.58 | 540099 RESULTADO NETO | -31,837.73 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 64.25 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 64.25 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 7,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 7,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 34.46 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 134,102.48 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 134,102.48 |
| 243030 Inversiones en valores | 34.46 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 192,416.87 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 192,416.87 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 191,497.12 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 919.75 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 192,515.58 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 18,244,311.66 | | |
| 411000 Capital social | 1,000,000.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 17,244,311.66 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | -17,480,049.14 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | -17,448,211.41 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | -17,448,211.41 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | -31,837.73 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 764,262.52 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 956,778.10 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|---|----------------------|-----------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 112000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 1,534,128.24 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 1,534,128.24 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 1,534,128.24 | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gtia en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 66,548.37 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 11,460.25 | |
| 191100 | Cargos diferidos | 11,460.25 | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 11,460.25 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 11,460.25 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 1,612,136.86 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 94,223.83 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 94,223.83 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 94,223.83 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | |
| 512110 | Titulos para negociar | | |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 1,631.44 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 1,631.44 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 95,855.27 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 685.27 |
| 521001 | Administracion de activos | | 685.27 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 13,865.57 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 13,865.57 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|---------------|--|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | 51,166.27 |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 46,517.95 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 4,648.32 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 65,717.11 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 30,138.16 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 30,138.16 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 30,138.16 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 202,428.33 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 719.35 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 719.35 | 712000 Capital social autorizado | 10,500,000,000.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 10,500,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 66,554.57 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 78.54 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 66,554.57 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | 78.54 | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 201,630.44 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 201,630.44 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 191,630.31 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 10,000.13 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 202,428.33 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | -3,366,644.61 | | |
| 411100 Capital social | 1,000,000.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -4,366,644.61 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 4,776,353.14 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 4,746,214.98 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 4,746,214.98 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 30,138.16 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,409,708.53 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,612,136.86 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|----------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 3,664,421,047.66 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 3,664,421,047.66 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 3,664,421,047.66 | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTEO | 250,328,475.10 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 160,638,689.19 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 158,540,237.04 | |
| 160110 | Acciones propias | 19,055,365.23 | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 139,484,871.81 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | 2,098,452.15 | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 2,098,452.15 | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 119,865.81 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 119,865.81 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 119,865.81 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 119,865.81 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 4,075,513,077.76 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 97,002,530.09 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 97,002,530.09 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 97,002,530.09 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 17,660,338.35 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 17,660,338.35 |
| 512110 | Titulos para negociar | | 17,660,338.35 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 24,325,127.19 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 3,158,917.82 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | 21,166,209.37 |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 138,987,995.63 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 19,798,608.82 |
| 521001 | Administracion de activos | | 4,222,638.41 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 15,490,641.73 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 85,328.68 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 41,653.73 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 18,246.54 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 23,407.19 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|------------------|---|----------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 3,529,545.59 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | 3,529,545.59 |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | 3,529,545.59 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 4,227,025.90 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 147,152.13 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 11,393.72 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 4,068,480.05 |
| 231000 DERIVADOS | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525008 Depreciaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231130 Opciones | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231140 Swaps | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231200 Con fines de cobertura | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 27,596,834.04 |
| 231210 Futuros a recibir | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 111,391,161.59 |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231230 Opciones | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231240 Swaps | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 111,391,161.59 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 98,840,360.39 | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 42,487.86 | 540099 RESULTADO NETO | 111,391,161.59 |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 42,487.86 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.96 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 94,677,668.72 | 713000 Acciones emitidas | 2,499,999,999,999.00 |
| 243010 Acciones propias | 9,337,392.54 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 250,351,756.98 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243030 Inversiones en valores | 85,340,276.18 | 714020 Deuda gubernamental | 250,351,756.98 |
| 243040 Reportos | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243060 Derivados | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 714060 Otros | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 4,120,203.81 | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 4,120,203.81 | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 171,485.84 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 11,393.72 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 3,937,324.25 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 98,840,360.39 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 3,133,332,913.75 | | |
| 411100 Capital social | 775,515,934.28 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 2,357,816,979.47 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 843,339,803.62 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 731,948,642.03 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 731,948,642.03 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 111,391,161.59 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 3,976,672,717.37 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 4,075,513,077.76 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | | CLAVE: IXECP | |
|---|--|--|-----------|------------------------|--|----------------------------------|---------------|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DE CORTO PLAZO, S. A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE () DEUDA(X) DEUDA FIS. () DEUDA MOR. () | | INFORMACION FINANCIERA | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| | | DIARIA(X) | ANUAL () | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,863.56 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 16,920,162.56 |
| 110000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 16,920,162.56 |
| 112000 | Bancos | | 5,863.56 | 511110 | Titulos para negociar | | 16,920,162.56 |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 1,880,025.33 |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 1,880,025.33 |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar | | 1,880,025.33 |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | | 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 4,286,530,610.20 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 4,286,530,610.20 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 131110 | Deuda gubernamental | 3,686,598,170.81 | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 131120 | Deuda bancaria | 298,978,042.19 | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 36,741,203.85 |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 300,954,397.20 | | 514100 | Intereses de disponibilidades | | 94.25 |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514110 | Bancos | | 94.25 |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 33,178,450.54 |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar | | 33,178,450.54 |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 3,562,659.06 |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 236,990,576.65 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones | | |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos | | |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 55,541,391.74 |
| 160130 | Inversiones en valores | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 10,170,859.69 |
| 160140 | Reportos | | | 521001 | Administracion de activos | | 2,398,362.33 |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 160160 | Derivados | | | 521003 | Distribucion | | 7,734,698.31 |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521004 | Valuacion | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160350 | Otros deudores | | | 521010 | Custodia de valores | | 37,799.05 |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521011 | Contabilidad | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521013 | Sistemas | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 40,446.42 |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522003 | Distribucion | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522004 | Valuacion | | 18,877.25 |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion | | 8,368.00 |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522016 | Proveeduria de precios | | 13,201.17 |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 292,562.00 | | 522007 | Deposito de valores | | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 292,562.00 | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522010 | Custodia de valores | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522011 | Contabilidad | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 292,562.00 | | 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522013 | Sistemas | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 292,562.00 | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 191300 | Intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 4,523,819,612.41 | | | | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|------------------|---|--------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 6,231,790.58 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 242,582.75 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 4,874.40 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 5,984,333.43 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 16,443,096.69 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 39,098,295.05 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 39,098,295.05 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 100,130,265.40 | 540099 RESULTADO NETO | 39,098,295.05 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 661,920.15 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 661,920.15 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 100,000,000,199.06 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 70,821,529,886.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 97,256,627.77 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 237,016,925.90 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 227,010,871.81 |
| 243030 Inversiones en valores | 97,256,627.77 | 714030 Deuda bancaria | 10,006,054.09 |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,211,717.48 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 2,211,717.48 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 229,099.10 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 4,874.40 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 1,977,743.98 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 100,130,265.40 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 3,848,122,743.17 | | |
| 411100 Capital social | 1,817,955,254.05 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 2,030,167,489.12 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 575,566,603.84 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 536,468,308.79 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 536,468,308.79 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 39,098,295.05 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 4,423,689,347.01 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 4,523,819,612.41 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| ESTADO DE RESULTADOS | |
|---|---|
| 10000 ACTIVO | |
| 11000 DISPONIBILIDADES | |
| 11000 Caja | 511000 RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE 169,530,700.31 |
| 11200 Bancos | 511100 Resultado por valuacion a valor razonable 169,530,700.31 |
| 113000 Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | 511110 Titulos para negociar 169,530,700.31 |
| 113010 Compraventa de divisas | 511120 Derivados con fines de negociacion |
| 113020 Prestamo de valores | 511130 Derivados con fines de cobertura |
| 113030 Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | 511150 Colaterales vendidos |
| | 511200 Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 CUENTAS DE MARGEN | |
| 121000 Efectivo | 512000 RESULTADO POR COMPRAVENTA 11,762,041.75 |
| 122000 Valores | 512100 Resultado por compraventa de valores y derivados 11,762,041.75 |
| 123000 Otros activos | 512110 Titulos para negociar 11,762,041.75 |
| 130000 INVERSIONES EN VALORES | 512130 Derivados con fines de negociacion |
| 131000 Titulos para negociar | 512140 Derivados con fines de cobertura |
| 131100 Titulos para negociar sin restriccion | 512200 Resultado por compraventa de divisas |
| 131110 Deuda gubernamental | 512300 Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131120 Deuda bancaria | |
| 131130 Otros titulos de deuda | 513000 RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131140 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 131200 Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | 514000 INGRESOS POR INTERESES 2,853,894.57 |
| 131210 Deuda gubernamental | 514100 Intereses de disponibilidades |
| 131220 Deuda bancaria | 514110 Bancos |
| 131230 Otros titulos de deuda | 514120 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131240 Instrumentos de patrimonio neto | 514200 Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131300 Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | 514210 Efectivo |
| 131310 Deuda gubernamental | 514220 Valores |
| 131320 Deuda bancaria | 514290 Otros activos |
| 131330 Otros titulos de deuda | 514300 Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131340 Instrumentos de patrimonio neto | 514310 Titulos para negociar |
| 140100 DEUDORES POR REPORTE | 514400 Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto 2,853,894.57 |
| | 514500 Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 140200 PRESTAMO DE VALORES | 514600 Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140210 Premios a recibir | 514600 Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 151000 DERIVADOS | 514700 Utilidad por valorizacion |
| 151100 Con fines de negociacion | 514710 Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151110 Futuros a recibir | 514720 Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151120 Contratos adelantados a recibir | 514730 Valorizacion de partidas en udis |
| 151130 Opciones | 515000 OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151140 Swaps | 516100 Recuperaciones |
| 151150 Paquetes de instrumentos derivados | 516110 Impuestos |
| 151200 Con fines de cobertura | 516190 Otras recuperaciones |
| 151210 Futuros a recibir | 515500 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151220 Contratos adelantados a recibir | 515100 UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151230 Opciones | 515200 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151240 Swaps | 515300 EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151250 Paquetes de instrumentos derivados | 515310 De bienes inmuebles |
| 152000 AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | 515320 De credito mercantil |
| 160000 CUENTAS POR COBRAR | 515390 De otros activos |
| 160100 Deudores por liquidacion de operaciones | 516210 Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160110 Acciones propias | 516230 Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160120 Compraventa de divisas | 516240 Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160130 Inversiones en valores | 515400 Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160140 Reportos | 510099 TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION 184,146,636.63 |
| 160150 Prestamo de valores | |
| 160160 Derivados | 521000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. 19,333,316.09 |
| 160200 Deudores por cuentas de margen | 521001 Administracion de activos 5,980,164.01 |
| 166000 Deudores por colaterales otorgados en efectivo | 521002 Administracion de activos sobre desempeno |
| 160300 Deudores diversos | 521003 Distribucion 13,269,461.22 |
| 160310 Premios, comisiones y derechos por cobrar | 521004 Valuacion |
| 160320 Dividendos por cobrar | 521005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160330 Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | 521006 Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160350 Otros deudores | 521007 Deposito de valores |
| 310800 Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | 521008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 170100 BIENES ADJUDICADOS | 521009 Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 170110 Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | 521010 Custodia de valores 83,690.86 |
| 170120 Muebles adjudicados restringidos | 521011 Contabilidad |
| 170130 Inmuebles adjudicados | 521012 Administracion de la sociedad |
| 170140 Inmuebles adjudicados restringidos | 521013 Sistemas |
| 170200 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 521014 Administracion de riesgos |
| 170210 Propiedades, mobiliario y equipo | 522000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES 38,980.39 |
| 310100 Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | 522003 Distribucion |
| 139100 INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | 522004 Valuacion 20,344.74 |
| 180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | 522015 Calificacion 6,428.75 |
| 190000 OTROS ACTIVOS | 522016 Proveeduria de precios 12,206.90 |
| 191000 Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 522005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 191100 Cargos diferidos | 522006 Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191120 Seguros por amortizar | 522007 Deposito de valores |
| 191130 Otros cargos diferidos | 522008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191200 Pagos anticipados | 522009 Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191210 Intereses pagados por anticipado | 522010 Custodia de valores |
| 191220 Comisiones pagadas por anticipado | 522011 Contabilidad |
| 191230 Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 522012 Administracion de la sociedad |
| 191240 Rentas pagadas por anticipado | 522013 Sistemas |
| 191250 Otros pagos anticipados | 522014 Administracion de riesgos |
| 191300 Intangibles | 523000 GASTOS POR INTERESES |
| 191310 Credito mercantil | 523100 Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191320 Otros intangibles | 524800 Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 310300 Amortizacion acumulada de otros intangibles | 523200 Comisiones pagadas |
| 192000 Otros activos a corto y largo plazo | 523300 Perdida por valorizacion |
| 100099 TOTAL DEL ACTIVO | 523310 Perdida en cambios por valorizacion |
| | 523320 Valorizacion de instrumentos indizados |
| | 523330 Valorizacion de partidas en udis |
| | |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|-------------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 3,454,852.72 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 127,214.58 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 3,327,638.14 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 22,827,149.20 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 161,319,487.43 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 161,319,487.43 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 8,439,531.64 | 540099 RESULTADO NETO | 161,319,487.43 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 69,553.10 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuesto a la utilidad (pagos provisionales) | 69,553.10 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 532,834,171.22 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 532,834,171.22 |
| 243030 Inversiones en valores | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 8,369,978.54 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 8,369,978.54 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 185,777.59 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 8,184,200.95 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 8,439,531.64 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 11,901,811,844.10 | | |
| 411100 Capital social | 15,768,548,062.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -3,866,736,217.90 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 354,087,368.80 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 192,767,881.37 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 192,767,881.37 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 161,319,487.43 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 12,255,899,212.90 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 12,264,338,744.54 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | CLAVE: IXEDP | |
|---|--|---|--|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO PATRIMONIAL, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) ANUAL() | | | |
| | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 110000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 512200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 6,482,480,514.28 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 6,482,480,514.28 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 6,482,480,514.28 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | 1,080,243,989.24 | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 5,402,236,525.04 | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 517,164,702.01 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160140 | Reportos | | | 521001 | Administracion de activos |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160160 | Derivados | | | 521003 | Distribucion |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521004 | Valuacion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521010 | Custodia de valores |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521011 | Contabilidad |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | 623,562.43 | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | 623,562.43 | | 521013 | Sistemas |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522003 | Distribucion |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522004 | Valuacion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522016 | Proveeduria de precios |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 214,256.29 | | 522007 | Deposito de valores |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 214,256.29 | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522011 | Contabilidad |
| 191200 | Pagos anticipados | 214,256.29 | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 214,256.29 | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191300 | Intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 7,000,488,035.01 | | | |

| | | | |
|--|------------------|--|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 10,779.30 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | 10,779.30 |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 15,257,467.58 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 213,830.16 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 13,122.00 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 15,030,515.42 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 35,434,200.21 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 105,170,268.98 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 105,170,268.98 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 5,672,416.50 | 540099 RESULTADO NETO | 105,170,268.98 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 1,813,629.82 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 1,813,629.82 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,995.73 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 17,079,419,299.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 31.02 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 517,055,281.86 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 22,123,433.28 |
| 243030 Inversiones en valores | 31.02 | 714030 Deuda bancaria | 299,828,857.23 |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | 195,102,991.35 |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3,858,755.66 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 3,858,755.66 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 245,801.16 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 13,122.00 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 3,599,832.50 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 5,672,416.50 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 6,440,245,757.20 | | |
| 411100 Capital social | 3,904,131,547.48 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 2,536,114,209.72 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 554,569,861.31 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 449,399,592.33 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 449,399,592.33 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 105,170,268.98 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 6,994,815,618.51 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 7,000,488,035.01 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

(CIFRAS EN PESOS)

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|----------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 112000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 1,476,088,923.16 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 1,476,088,923.16 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 1,476,088,923.16 | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 275,465,187.74 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 525,082.92 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 82.92 | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 82.92 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | 525,000.00 | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 525,000.00 | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 22,008.69 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 22,008.69 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 22,008.69 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 22,008.69 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 1,752,101,202.51 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 159,412,476.71 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 159,412,476.71 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 159,412,476.71 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 69,964,859.46 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 69,964,859.46 |
| 512110 | Titulos para negociar | | |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 14,778,524.51 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 2,617,901.69 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | 11,551,241.77 |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | 609,381.05 |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | 609,381.05 |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | 45,975.15 |
| 516100 | Recuperaciones | | 45,975.15 |
| 516110 | Impuestos | | 45,975.15 |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 244,201,835.83 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 14,830,276.78 |
| 521001 | Administracion de activos | | 3,008,063.16 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 11,787,789.77 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 34,423.85 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 26,148.04 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 17,579.76 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 8,568.28 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | 583,630.86 |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | 583,630.86 |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | 583,630.86 |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| PASIVO | | EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|------------------|--|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 10,084,180.06 |
| 211000 Premios a entregar | | 524100 Costos de transaccion | 10,084,180.06 |
| | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | 10,084,180.06 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 5,160,597.85 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 59,487.19 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 2,271.32 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 5,098,839.34 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 30,684,833.59 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 213,517,002.24 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 213,517,002.24 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 213,517,002.24 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3,364,961.88 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 93,815.55 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 93,815.55 | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 275,490,807.47 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 275,490,807.47 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 3,271,146.33 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | 3,271,146.33 | | |
| 245220 Honorarios | 160,207.00 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 2,271.32 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 3,108,668.01 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 3,364,961.88 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,225,849,071.21 | | |
| 411100 Capital social | 1,247,026,776.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -21,177,704.79 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 522,887,169.42 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 309,370,167.18 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 309,370,167.18 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 213,517,002.24 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,748,736,240.63 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,752,101,202.51 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | CLAVE: IXEEURO | |
|---|--|---|--|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DIVISAS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) ANUAL() | | (CIFRAS EN PESOS) | |
| | | | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 100000 | ACTIVO | | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 55,943,042.42 | | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | 55,943,042.42 | | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | | -717,138.28 |
| 121000 | Efectivo | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 122000 | Valores | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 123000 | Otros activos | | | 512110 | Titulos para negociar |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 131000 | Titulos para negociar | | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131120 | Deuda bancaria | | | | -79,417.30 |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514110 | Bancos |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514210 | Efectivo |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514220 | Valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514290 | Otros activos |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTEO | 266,988.12 | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udís |
| 151130 | Opciones | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151140 | Swaps | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 516110 | Impuestos |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151230 | Opciones | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151240 | Swaps | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 515320 | De credito mercantil |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 3,598,673.33 | | 515390 | De otros activos |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 3,598,673.33 | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160110 | Acciones propias | 250,249.40 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160130 | Inversiones en valores | 3,348,423.93 | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160140 | Reportos | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160150 | Prestamo de valores | | | | -782,349.43 |
| 160160 | Derivados | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521001 | Administracion de activos |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521003 | Distribucion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521004 | Valuacion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521007 | Deposito de valores |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521010 | Custodia de valores |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521011 | Contabilidad |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 521013 | Sistemas |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522003 | Distribucion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522004 | Valuacion |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522015 | Calificacion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 11,460.25 | | 522016 | Proveeduría de precios |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 11,460.25 | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522007 | Deposito de valores |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191200 | Pagos anticipados | 11,460.25 | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522011 | Contabilidad |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 11,460.25 | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191300 | Intangibles | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191320 | Otros intangibles | | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 59,820,164.12 | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| | | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| | | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udís |

| | | | |
|--|----------------|---|------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 102,093.84 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 47,002.12 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 262.50 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 54,829.22 |
| 231000 DERIVADOS | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525008 Depreciaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231130 Opciones | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231140 Swaps | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231200 Con fines de cobertura | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 403,352.89 |
| 231210 Futuros a recibir | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | -1,185,702.32 |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231230 Opciones | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231240 Swaps | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | -1,185,702.32 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3,861,561.97 | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 860.31 | 540099 RESULTADO NETO | -1,185,702.32 |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 860.31 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 712000 Capital social autorizado | 5,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 3,609,447.53 | 713000 Acciones emitidas | 5,000,000,000.00 |
| 243010 Acciones propias | 3,388,758.01 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 267,012.95 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243030 Inversiones en valores | 220,689.52 | 714020 Deuda gubernamental | 267,012.95 |
| 243040 Reportos | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243060 Derivados | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 714060 Otros | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 251,254.13 | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 251,254.13 | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 175,949.30 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 2,188.52 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 73,116.31 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 3,861,561.97 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 11,018,824.27 | | |
| 411000 Capital social | 57,100,564.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -46,081,739.73 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 44,939,777.88 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 46,125,480.20 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 46,125,480.20 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | -1,185,702.32 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 55,958,602.15 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 59,820,164.12 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|---|----------------------|--------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 190,818,031.97 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 190,818,031.97 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | 48,248,326.54 | |
| 131120 | Deuda bancaria | 8,727,643.75 | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 133,842,061.68 | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gtia en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 31,277,439.32 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 23.34 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 23.34 | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 23.34 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 26,008.75 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 26,008.75 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 26,008.75 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 26,008.75 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 222,121,503.38 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 379,664.59 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 379,664.59 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 379,664.59 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 289,896.09 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 289,896.09 |
| 512110 | Titulos para negociar | | |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 3,867,397.61 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 3,165,689.87 |
| 514310 | Titulos para negociar | | 3,165,689.87 |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 701,707.74 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 4,536,958.29 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 375,120.87 |
| 521001 | Administracion de activos | | 75,039.33 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 296,678.86 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 3,402.68 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 18,080.91 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 17,486.20 |
| 522015 | Calificacion | | 360.26 |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 234.45 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

| | | | |
|--|----------------|---|------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 756,091.42 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 61,996.75 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 808.46 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 693,286.21 |
| 231000 DERIVADOS | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525008 Depreciaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231130 Opciones | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231140 Swaps | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231200 Con fines de cobertura | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 1,149,293.20 |
| 231210 Futuros a recibir | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 3,387,665.09 |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231230 Opciones | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231240 Swaps | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 3,387,665.09 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 369,439.38 | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 102,203.02 | 540099 RESULTADO NETO | 3,387,665.09 |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 102,203.02 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 712000 Capital social autorizado | 2,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 713000 Acciones emitidas | 2,000,000,000.00 |
| 243010 Acciones propias | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 31,280,348.29 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714020 Deuda gubernamental | 31,280,348.29 |
| 243040 Reportos | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243060 Derivados | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 714060 Otros | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 267,236.36 | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 267,236.36 | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 171,029.11 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 3,714.08 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 92,493.17 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 369,439.38 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 131,754,014.13 | | |
| 411100 Capital social | 126,952,429.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 4,801,585.13 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 89,998,049.87 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 86,610,384.78 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 86,610,384.78 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 3,387,665.09 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 221,752,064.00 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 222,121,503.38 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

(CIFRAS EN PESOS)

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|------------------|---|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 6,685,880.25 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 121,047.69 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 7,835.70 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 6,556,996.86 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 9,142,547.69 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 32,524,069.49 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 32,524,069.49 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 1,495,427.92 | 540099 RESULTADO NETO | 32,524,069.49 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 913,454.77 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 913,454.77 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 15,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 15,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 852,440,029.49 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 852,440,029.49 |
| 243030 Inversiones en valores | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 581,973.15 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | 581,973.15 | | |
| 245220 Honorarios | 102,998.38 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 7,835.70 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 471,139.07 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 1,495,427.92 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,258,961,449.72 | | |
| 411100 Capital social | 1,132,325,527.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 126,635,922.72 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 793,621,039.13 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 761,096,969.64 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 761,096,969.64 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 32,524,069.49 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 2,052,582,488.85 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 2,054,077,916.77 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

(CIFRAS EN PESOS)

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|---------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 1,647,769,935.61 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 1,647,769,935.61 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | 1,516,802,063.22 | |
| 131120 | Deuda bancaria | 18,086,256.00 | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 112,881,616.39 | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 412,624,372.99 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 76,681.73 | |
| 191100 | Cargos diferidos | 76,681.73 | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 76,681.73 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 76,681.73 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 2,060,470,990.33 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 34,898,813.85 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 34,898,813.85 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 34,898,813.85 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 12,353,863.62 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 12,353,863.62 |
| 512110 | Titulos para negociar | | 12,353,863.62 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 47,948,450.29 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 45,029,001.20 |
| 514310 | Titulos para negociar | | 45,029,001.20 |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 2,919,449.09 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 95,201,127.76 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 8,808,438.78 |
| 521001 | Administracion de activos | | 1,987,767.87 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 6,779,241.64 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 41,429.27 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 35,940.84 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 17,627.29 |
| 522015 | Calificacion | | 7,359.02 |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 10,954.53 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|------------------|--|------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 5,357,202.22 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 105,228.11 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 8,894.10 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 5,243,080.01 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 14,201,581.84 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 80,999,545.92 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 80,999,545.92 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 202,048,846.40 | 540099 RESULTADO NETO | 80,999,545.92 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 601,160.62 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 601,160.62 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 3,650,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 3,650,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 199,607,482.32 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 412,662,749.25 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 412,662,749.25 |
| 243030 Inversiones en valores | 199,607,482.32 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,840,203.46 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 1,840,203.46 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 133,346.56 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 8,894.10 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 1,697,962.80 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 202,048,846.40 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,501,904,303.08 | | |
| 411100 Capital social | 1,009,792,013.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 492,112,290.08 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 356,517,840.85 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 275,518,294.93 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 275,518,294.93 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 80,999,545.92 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,858,422,143.93 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 2,060,470,990.33 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| ESTADO DE RESULTADOS | | |
|---|-------------------|----------------|
| 100000 ACTIVO | | |
| 110000 DISPONIBILIDADES | | |
| 110000 Caja | | |
| 112000 Bancos | | |
| 113000 Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 Compraventa de divisas | | |
| 113020 Prestamo de valores | | |
| 113030 Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 Efectivo | | |
| 122000 Valores | | |
| 123000 Otros activos | | |
| 130000 INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 Titulos para negociar | 9,544,490,228.27 | |
| 131100 Titulos para negociar sin restriccion | 9,544,490,228.27 | |
| 131110 Deuda gubernamental | 7,602,309,378.86 | |
| 131120 Deuda bancaria | 1,224,067,683.68 | |
| 131130 Otros titulos de deuda | 718,113,165.73 | |
| 131140 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 Deuda gubernamental | | |
| 131220 Deuda bancaria | | |
| 131230 Otros titulos de deuda | | |
| 131240 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 Deuda gubernamental | | |
| 131320 Deuda bancaria | | |
| 131330 Otros titulos de deuda | | |
| 131340 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 DEUDORES POR REPORTE | 3,770,629,916.87 | |
| 140200 PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 Premios a recibir | | |
| 151000 DERIVADOS | | |
| 151100 Con fines de negociacion | | |
| 151110 Futuros a recibir | | |
| 151120 Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 Opciones | | |
| 151140 Swaps | | |
| 151150 Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 Con fines de cobertura | | |
| 151210 Futuros a recibir | | |
| 151220 Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 Opciones | | |
| 151240 Swaps | | |
| 151250 Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 CUENTAS POR COBRAR | | |
| 160100 Deudores por liquidacion de operaciones | | |
| 160110 Acciones propias | | |
| 160120 Compraventa de divisas | | |
| 160130 Inversiones en valores | | |
| 160140 Reportos | | |
| 160150 Prestamo de valores | | |
| 160160 Derivados | | |
| 160200 Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 Deudores diversos | | |
| 160310 Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 Dividendos por cobrar | | |
| 160330 Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 Otros deudores | | |
| 310800 Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 OTROS ACTIVOS | | |
| 191000 Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 710,379.75 | |
| 191100 Cargos diferidos | 710,379.75 | |
| 191120 Seguros por amortizar | | |
| 191130 Otros cargos diferidos | | |
| 191200 Pagos anticipados | 710,379.75 | |
| 191210 Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 Otros pagos anticipados | 710,379.75 | |
| 191300 Intangibles | | |
| 191310 Credito mercantil | | |
| 191320 Otros intangibles | | |
| 310300 Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 TOTAL DEL ACTIVO | 13,315,830,524.89 | |
| 511000 RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 28,728,264.08 |
| 511100 Resultado por valuacion a valor razonable | | 28,728,264.08 |
| 511110 Titulos para negociar | | 28,728,264.08 |
| 511120 Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 Colaterales vendidos | | |
| 511200 Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 69,797,110.81 |
| 512100 Resultado por compraventa de valores y derivados | | 69,797,110.81 |
| 512110 Titulos para negociar | | |
| 512130 Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 INGRESOS POR INTERESES | | 159,464,189.33 |
| 514100 Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 Bancos | | |
| 514120 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 Efectivo | | |
| 514220 Valores | | |
| 514290 Otros activos | | |
| 514300 Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 120,922,242.67 |
| 514310 Titulos para negociar | | 120,922,242.67 |
| 514400 Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 38,541,946.66 |
| 514500 Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 Recuperaciones | | |
| 516110 Impuestos | | |
| 516190 Otras recuperaciones | | |
| 515500 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 De bienes inmuebles | | |
| 515320 De credito mercantil | | |
| 515390 De otros activos | | |
| 516210 Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 257,989,564.22 |
| 521000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 87,121,746.48 |
| 521001 Administracion de activos | | 17,413,244.47 |
| 521002 Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 Distribucion | | 69,415,729.03 |
| 521004 Valuacion | | |
| 521005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 Deposito de valores | | |
| 521008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 Custodia de valores | | 292,772.98 |
| 521011 Contabilidad | | |
| 521012 Administracion de la sociedad | | |
| 521013 Sistemas | | |
| 521014 Administracion de riesgos | | |
| 522000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 179,345.16 |
| 522003 Distribucion | | |
| 522004 Valuacion | | 29,175.74 |
| 522015 Calificacion | | 63,898.46 |
| 522016 Proveeduria de precios | | 86,270.96 |
| 522005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 Deposito de valores | | |
| 522008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 Custodia de valores | | |
| 522011 Contabilidad | | |
| 522012 Administracion de la sociedad | | |
| 522013 Sistemas | | |
| 522014 Administracion de riesgos | | |
| 523000 GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 Comisiones pagadas | | |
| 523300 Perdida por valorizacion | | |
| 523310 Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| PASIVO | | OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|-------------------|--|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 55,073,866.79 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 689,178.36 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 57,571.23 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 54,327,117.20 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 142,374,958.43 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 115,614,605.79 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 115,614,605.79 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 115,614,605.79 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 38,244,765.19 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 6,315,654.06 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 6,315,654.06 | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 3,770,008,267.09 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 15,028,398.20 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 2,970,541,354.76 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | 799,466,912.33 |
| 243030 Inversiones en valores | 15,028,398.20 | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 16,900,712.93 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 16,900,712.93 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 187,415.61 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 57,571.23 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 16,655,726.09 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 38,244,765.19 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | | | |
| 411100 Capital social | 10,534,017,973.97 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | 7,111,791,921.00 | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 3,422,226,052.97 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 2,743,567,785.73 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 2,627,953,179.94 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 2,627,953,179.94 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 115,614,605.79 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 13,277,585,759.70 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 13,315,830,524.89 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|----------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 5,878,793,142.16 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 5,878,793,142.16 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | 5,878,793,142.16 | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 4,928,264,195.58 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 520.87 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 520.87 | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 520.87 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 612,715.30 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 612,715.30 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 612,715.30 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 612,715.30 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 10,807,670,573.91 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 20,769,064.26 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 20,769,064.26 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 20,769,064.26 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 18,915,858.88 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 18,915,858.88 |
| 512110 | Titulos para negociar | | 18,915,858.88 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 146,260,910.18 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 74,390,504.93 |
| 514310 | Titulos para negociar | | 74,390,504.93 |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 71,870,405.25 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 185,945,833.32 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 32,984,722.49 |
| 521001 | Administracion de activos | | 6,550,819.32 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 26,198,769.82 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 235,133.35 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 128,672.28 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 25,207.72 |
| 522015 | Calificacion | | 43,154.06 |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 60,310.50 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|-------------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 17,676,308.40 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 601,881.51 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 42,175.50 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 17,032,251.39 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 50,789,703.17 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 135,156,130.15 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 135,156,130.15 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 51,119,304.25 | 540099 RESULTADO NETO | 135,156,130.15 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 2,037,747.54 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 2,037,747.54 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 16,516,000,000.50 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 3,574,891,775.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 42,078,110.34 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 4,928,280,487.08 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 4,928,280,487.08 |
| 243030 Inversiones en valores | 42,078,110.34 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 7,003,446.37 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 7,003,446.37 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 163,377.10 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 42,175.50 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 6,797,893.77 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 51,119,304.25 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 8,381,338,840.46 | | |
| 411100 Capital social | 4,795,295,597.40 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 3,586,043,243.06 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 2,375,212,429.20 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 2,240,056,299.05 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 2,240,056,299.05 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 135,156,130.15 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 10,756,551,269.66 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 10,807,670,573.91 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | CLAVE: IXEMP | |
|--|--|---|------------------|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DE MEDIANO PLAZO, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL(X) | | |
| | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,820.93 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 111000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | | 5,820.93 | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 2,425,513,814.92 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 2,425,513,814.92 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 2,425,513,814.92 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | 1,965,659,148.76 | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | 119,277,461.38 | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 340,577,204.78 | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | | 29,343,563.34 | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udís |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | | | | 60,992,899.85 |
| 160140 | Reportos | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522016 | Proveeduría de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 328,497.55 | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 328,497.55 | | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 328,497.55 | | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 328,497.55 | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | | 2,455,191,696.74 | 523330 | Valorizacion de partidas en udís |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|------------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 8,398,829.01 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 331,291.42 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 8,920.80 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 8,058,616.79 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 23,004,453.41 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 37,988,446.44 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 37,988,446.44 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3,864,019.71 | 540099 RESULTADO NETO | 37,988,446.44 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 903,595.43 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 903,595.43 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,998.91 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 67,114,093,959.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 34.69 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 29,346,292.45 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 29,346,292.45 |
| 243030 Inversiones en valores | 34.69 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,960,389.59 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 2,960,389.59 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 249,347.79 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 8,920.80 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 2,702,121.00 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 3,864,019.71 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,056,643,071.45 | | |
| 411100 Capital social | 1,018,699,680.89 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 37,943,390.56 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 1,394,684,605.58 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 1,356,696,159.14 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 1,356,696,159.14 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 37,988,446.44 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 2,451,327,677.03 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 2,455,191,696.74 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
|--------|--|-------------------|-------------------|----------------------|--|
| | | | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 100000 | ACTIVO | | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,000.00 | | |
| 112000 | Caja | | | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 112000 | Bancos | | 5,000.00 | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511110 | Titulos para negociar |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| | | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | | |
| 121000 | Efectivo | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 122000 | Valores | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 123000 | Otros activos | | | 512110 | Titulos para negociar |
| | | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 11,285,436,113.95 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 11,285,436,113.95 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | | |
| 131120 | Deuda bancaria | 11,285,436,113.95 | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514110 | Bancos |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514210 | Efectivo |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514220 | Valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514290 | Otros activos |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | | 853,920,275.96 | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| | | | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| | | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 151130 | Opciones | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151140 | Swaps | | | 516110 | Impuestos |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | | |
| 151230 | Opciones | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151240 | Swaps | | | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| | | | | 515320 | De credito mercantil |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | 26,897,348.59 | 515390 | De otros activos |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | 26,897,348.59 | | |
| 160110 | Acciones propias | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160130 | Inversiones en valores | | 26,897,348.59 | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160140 | Reportos | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160150 | Prestamo de valores | | | | |
| 160160 | Derivados | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | | 337,890,810.63 |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | | |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521001 | Administracion de activos |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521003 | Distribucion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521004 | Valuacion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| | | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521007 | Deposito de valores |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 521010 | Custodia de valores |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 521011 | Contabilidad |
| | | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 521013 | Sistemas |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| | | | | 522003 | Distribucion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522004 | Valuacion |
| | | | | 522015 | Calificacion |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522016 | Proveeduría de precios |
| | | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | | 132,667.07 | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | | 132,667.07 | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | | 132,667.07 | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | | 132,667.07 | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191300 | Intangibles | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191310 | Credito mercantil | | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| | | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | | 12,166,391,405.57 | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |

(CIFRAS EN PESOS)

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|-------------------|--|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 16,506,738.15 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 139,652.12 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 21,556.53 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 16,345,529.50 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 50,907,625.35 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 286,983,185.28 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 286,983,185.28 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 243,644,847.16 | 540099 RESULTADO NETO | 286,983,185.28 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 1,830,338.65 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 1,830,338.65 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.35 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 26,014,568,158.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 234,328,583.36 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 854,005,351.54 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 854,005,351.54 |
| 243030 Inversiones en valores | 234,328,583.36 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 7,485,925.15 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 7,485,925.15 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 183,428.72 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 21,556.53 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 7,280,939.90 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 243,644,847.16 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 10,935,460,837.52 | | |
| 411100 Capital social | 4,582,861,486.48 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 6,352,599,351.04 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 987,285,720.89 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 700,302,535.61 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 700,302,535.61 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 286,983,185.28 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 11,922,746,558.41 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 12,166,391,405.57 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | | |
|--|------------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 5,058,793.34 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 63,547.23 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 10,488.59 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 4,984,757.52 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 13,813,613.32 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 52,011,383.69 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 52,011,383.69 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 15,120,034.50 | 540099 RESULTADO NETO | 52,011,383.69 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 494,469.02 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 494,469.02 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 14,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 14,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 12,997,030.58 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 30,825,393.19 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 30,825,393.19 |
| 243030 Inversiones en valores | 12,997,030.58 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,628,534.90 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 1,628,534.90 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 112,795.29 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 10,488.59 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 1,505,251.02 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 15,120,034.50 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,043,757,140.72 | | |
| 411100 Capital social | 1,765,704,866.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -721,947,725.28 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 257,674,985.28 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 205,663,601.59 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 205,663,601.59 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 52,011,383.69 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,301,432,126.00 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,316,552,160.50 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

(CIFRAS EN PESOS)

| ESTADO DE RESULTADOS | |
|---|--|
| 10000 ACTIVO | |
| 110000 DISPONIBILIDADES | |
| 110000 Caja | 511000 RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE 6,945,948.63 |
| 112000 Bancos | 511100 Resultado por valuacion a valor razonable 6,945,948.63 |
| 113000 Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | 511110 Titulos para negociar 6,945,948.63 |
| 113010 Compraventa de divisas | 511120 Derivados con fines de negociacion |
| 113020 Prestamo de valores | 511130 Derivados con fines de cobertura |
| 113030 Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | 511150 Colaterales vendidos |
| | 511200 Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 CUENTAS DE MARGEN | |
| 121000 Efectivo | 512000 RESULTADO POR COMPRAVENTA 3,066,090.05 |
| 122000 Valores | 512100 Resultado por compraventa de valores y derivados 3,066,090.05 |
| 123000 Otros activos | 512110 Titulos para negociar 3,066,090.05 |
| 130000 INVERSIONES EN VALORES | 512130 Derivados con fines de negociacion |
| 131000 Titulos para negociar | 512140 Derivados con fines de cobertura |
| 131100 Titulos para negociar sin restriccion | 512200 Resultado por compraventa de divisas |
| 131110 Deuda gubernamental | 512300 Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131120 Deuda bancaria | |
| 131130 Otros titulos de deuda | 513000 RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131140 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 131200 Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | 514000 INGRESOS POR INTERESES 3,541,550.38 |
| 131210 Deuda gubernamental | 514100 Intereses de disponibilidades |
| 131220 Deuda bancaria | 514110 Bancos |
| 131230 Otros titulos de deuda | 514120 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131240 Instrumentos de patrimonio neto | 514200 Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131300 Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | 514210 Efectivo |
| 131310 Deuda gubernamental | 514220 Valores |
| 131320 Deuda bancaria | 514290 Otros activos |
| 131330 Otros titulos de deuda | 514300 Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores 3,535,727.45 |
| 131340 Instrumentos de patrimonio neto | 514310 Titulos para negociar 3,535,727.45 |
| | 514400 Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto 5,822.93 |
| 140100 DEUDORES POR REPORTO 29,003.17 | 514500 Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| | 514600 Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140200 PRESTAMO DE VALORES | 514600 Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140210 Premios a recibir | 514700 Utilidad por valorizacion |
| | 514710 Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 DERIVADOS | 514720 Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 Con fines de negociacion | 514730 Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 Futuros a recibir | |
| 151120 Contratos adelantados a recibir | 515000 OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151130 Opciones | |
| 151140 Swaps | 516100 Recuperaciones |
| 151150 Paquetes de instrumentos derivados | 516110 Impuestos |
| 151200 Con fines de cobertura | 516190 Otras recuperaciones |
| 151210 Futuros a recibir | |
| 151220 Contratos adelantados a recibir | 515500 UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151230 Opciones | 515100 UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151240 Swaps | |
| 151250 Paquetes de instrumentos derivados | 515200 UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 152000 AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | 515300 EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| | 515310 De bienes inmuebles |
| 160000 CUENTAS POR COBRAR 78.33 | 515320 De credito mercantil |
| 160100 Deudores por liquidacion de operaciones 78.33 | 515390 De otros activos |
| 160110 Acciones propias | |
| 160120 Compraventa de divisas | 516210 Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160130 Inversiones en valores 78.33 | 516230 Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160140 Reportos | 516240 Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160150 Prestamo de valores | 515400 Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160160 Derivados | |
| 160200 Deudores por cuentas de margen | 510099 TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION 13,553,589.06 |
| 166000 Deudores por colaterales otorgados en efectivo | |
| 160300 Deudores diversos | 521000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. 1,128,903.32 |
| 160310 Premios, comisiones y derechos por cobrar | 521001 Administracion de activos 337,244.49 |
| 160320 Dividendos por cobrar | 521002 Administracion de activos sobre desempeno |
| 160330 Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | 521003 Distribucion 785,540.97 |
| 160350 Otros deudores | 521004 Valuacion |
| 310800 Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | 521005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| | 521006 Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 170100 BIENES ADJUDICADOS | 521007 Deposito de valores |
| 170110 Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | 521008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 170120 Muebles adjudicados restringidos | 521009 Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 170130 Inmuebles adjudicados | 521010 Custodia de valores 6,117.86 |
| 170140 Inmuebles adjudicados restringidos | 521011 Contabilidad |
| | 521012 Administracion de la sociedad |
| 170200 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 521013 Sistemas |
| 170210 Propiedades, mobiliario y equipo | 521014 Administracion de riesgos |
| 310100 Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | |
| | 522000 SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES 20,227.55 |
| 139100 INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | 522003 Distribucion |
| | 522004 Valuacion 17,528.53 |
| 180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | 522015 Calificacion 1,113.22 |
| | 522016 Proveeduria de precios 1,585.80 |
| 190000 OTROS ACTIVOS | 522005 Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 191000 Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 522006 Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191100 Cargos diferidos | 522007 Deposito de valores |
| 191120 Seguros por amortizar | 522008 Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191130 Otros cargos diferidos | 522009 Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191200 Pagos anticipados | 522010 Custodia de valores |
| 191210 Intereses pagados por anticipado | 522011 Contabilidad |
| 191220 Comisiones pagadas por anticipado | 522012 Administracion de la sociedad |
| 191230 Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 522013 Sistemas |
| 191240 Rentas pagadas por anticipado | 522014 Administracion de riesgos |
| 191250 Otros pagos anticipados | |
| 191300 Intangibles | 523000 GASTOS POR INTERESES |
| 191310 Credito mercantil | 523100 Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191320 Otros intangibles | 524800 Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 310300 Amortizacion acumulada de otros intangibles | 523200 Comisiones pagadas |
| 192000 Otros activos a corto y largo plazo | 523300 Perdida por valorizacion |
| | 523310 Perdida en cambios por valorizacion |
| 100099 TOTAL DEL ACTIVO 138,162,728.87 | 523320 Valorizacion de instrumentos indizados |
| | 523330 Valorizacion de partidas en udis |

(CIFRAS EN PESOS)

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|----------------|---|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 650,682.11 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 48,618.56 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 1,616.40 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 600,447.15 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 1,799,812.98 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 11,753,776.08 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 11,753,776.08 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 11,753,776.08 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 415,776.10 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 59,323.54 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 59,323.54 | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,999.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 99,999,999,999.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 29,005.87 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 29,005.87 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 356,452.56 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 356,452.56 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 182,332.01 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 1,616.40 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 172,504.15 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 415,776.10 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 139,941,439.03 | | |
| 411100 Capital social | 117,736,380.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 22,205,059.03 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | -2,194,486.26 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | -13,948,262.34 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | -13,948,262.34 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | 11,753,776.08 | | |
| 426000 Resultado neto | | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 137,746,952.77 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 138,162,728.87 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | CLAVE: IXEUSD | |
|---|--|---|----------------|----------------------------------|--|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: IXE FONDO DIVISAS 2, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | | |
| | | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 149,743,676.52 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 110000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | | 149,743,676.52 | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 98,439,150.83 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 98,439,150.83 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 98,439,150.83 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 98,439,150.83 | | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 256,856.87 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 3,237,502.48 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 3,237,502.48 | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | 27,218.35 | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | 3,210,284.13 | | | -744,171.98 |
| 160140 | Reportos | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522016 | Proveeduria de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 13,837.61 | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 13,837.61 | | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 13,837.61 | | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 13,837.61 | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 251,691,024.31 | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|----------------|--|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 448,845.73 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 48,482.05 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 1,553.12 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 398,810.56 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 1,714,243.78 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | -2,458,415.76 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | -2,458,415.76 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3,757,559.00 | 540099 RESULTADO NETO | -2,458,415.76 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 33,697.49 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 33,697.49 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 99,999,999,998.50 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 57,142,857,142.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 3,228,346.32 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 256,880.76 |
| 243010 Acciones propias | 3,228,346.32 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 256,880.76 |
| 243030 Inversiones en valores | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 495,515.19 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 495,515.19 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 235,841.27 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 1,553.12 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 258,120.80 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 3,757,559.00 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 143,192,382.27 | | |
| 411100 Capital social | 173,992,264.25 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -30,799,881.98 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 104,741,083.04 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 107,199,498.80 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 107,199,498.80 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | -2,458,415.76 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 247,933,465.31 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 251,691,024.31 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | CLAVE: NTE+EMP | |
|---|--|---|----------------|----------------------|--|---------------|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: BANOREM, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA() DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,000.00 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | 967,276.76 |
| 112000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | 967,276.76 |
| 112000 | Bancos | | 5,000.00 | 511110 | Titulos para negociar | 967,276.76 |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura | |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | 9,910,401.63 |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | 9,910,401.63 |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar | 9,910,401.63 |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 278,303,143.85 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura | |
| 131000 | Titulos para negociar | 278,303,143.85 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 278,303,143.85 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | |
| 131120 | Deuda bancaria | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES | 4,405,237.76 |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 278,303,143.85 | | 514110 | Bancos | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar | |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | 3,305,180.20 |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | 299,280,260.28 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | 1,098,871.07 |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion | 1,186.49 |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | 1,186.49 |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis | |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones | |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos | |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles | |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 240,134,434.73 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 240,107,484.73 | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | 15,282,916.15 |
| 160130 | Inversiones en valores | 240,107,484.73 | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | 1,068,973.14 |
| 160140 | Reportos | | | 521001 | Administracion de activos | 317,209.95 |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | |
| 160160 | Derivados | | | 521003 | Distribucion | 740,156.56 |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521004 | Valuacion | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | |
| 160300 | Deudores diversos | 26,950.00 | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 26,950.00 | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | |
| 160350 | Otros deudores | | | 521010 | Custodia de valores | 11,606.63 |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521011 | Contabilidad | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521012 | Administracion de la sociedad | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521013 | Sistemas | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521014 | Administracion de riesgos | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | 23,329.63 |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522003 | Distribucion | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522004 | Valuacion | 19,907.53 |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522016 | Proveeduria de precios | 3,422.10 |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 93,477.81 | | 522007 | Deposito de valores | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 93,477.81 | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522010 | Custodia de valores | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522011 | Contabilidad | |
| 191200 | Pagos anticipados | 93,477.81 | | 522012 | Administracion de la sociedad | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522013 | Sistemas | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522014 | Administracion de riesgos | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES | 1,177.39 |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 93,477.81 | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | |
| 191300 | Intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas | |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523300 | Perdida por valorizacion | 1,177.39 |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | 1,177.39 |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | | 817,816,316.67 | | | |

| | | | |
|--|----------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 4,053,502.28 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | 4,053,502.28 |
| 211000 Premios a entregar | | 524120 Por compraventa de derivados | 4,053,502.28 |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO | |
| 221000 Reportos | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526210 FRAUDES | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526220 SINIESTROS | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524520 De credito mercantil | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524590 De otros activos | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 990,637.40 |
| 223000 Derivados | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525002 Honorarios | 125,591.55 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525003 Rentas | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 2,179.54 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 862,866.31 |
| 223090 Otros | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231000 DERIVADOS | | 525008 Depreciaciones | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525009 Amortizaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231130 Opciones | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231140 Swaps | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 6,137,619.84 |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 9,145,296.31 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231210 Futuros a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231230 Opciones | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231240 Swaps | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 9,145,296.31 |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540099 RESULTADO NETO | 9,145,296.31 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 262,934,494.62 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 6,803.02 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 6,803.02 | 712000 Capital social autorizado | 20,000,000,000.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 400,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 299,916,979.83 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 262,621,983.84 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 299,916,979.83 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | 262,621,983.84 | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 305,707.76 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 305,707.76 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 81,081.16 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 2,179.54 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 222,447.06 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 262,934,494.62 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | | | |
| 411100 Capital social | 188,587,315.53 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | 239,002,050.00 | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -50,414,734.47 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 366,294,506.52 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 357,149,210.21 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 357,149,210.21 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | 9,145,296.31 | | |
| 426000 Resultado neto | | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 554,881,822.05 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 817,816,316.67 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|-------------------|----------------------|--|
| 100000 | ACTIVO | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 110000 | Caja | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 19,116,596.14 | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 19,116,596.14 | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 19,116,596.14 | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | 442,085.00 | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 18,674,511.14 | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 161,763.91 | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 161,763.91 | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | 161,763.91 | | |
| 160140 | Reportos | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | 522016 | Proveeduria de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 11,460.25 | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 11,460.25 | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 11,460.25 | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 11,460.25 | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 19,294,820.30 | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |

| | | | |
|--|-----------------|--|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 75,798.94 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 46,710.55 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 104.12 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 28,984.27 |
| 231000 DERIVADOS | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525008 Depreciaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231130 Opciones | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231140 Swaps | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231200 Con fines de cobertura | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 240,859.42 |
| 231210 Futuros a recibir | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 669,881.71 |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231230 Opciones | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231240 Swaps | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 669,881.71 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 331,634.77 | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 318.33 | 540099 RESULTADO NETO | 669,881.71 |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 318.33 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 712000 Capital social autorizado | 20,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 242,798.89 | 713000 Acciones emitidas | 50,000,000,000.00 |
| 243010 Acciones propias | 242,798.89 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714020 Deuda gubernamental | |
| 243040 Reportos | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243060 Derivados | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 714060 Otros | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 88,517.55 | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 88,517.55 | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 58,989.93 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 104.12 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 29,423.50 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 331,634.77 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | -167,478,813.17 | | |
| 411100 Capital social | 3,876,438.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -171,355,251.17 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 186,441,998.70 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 185,772,116.99 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 185,772,116.99 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 669,881.71 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 18,963,185.53 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 19,294,820.30 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|-------------------|----------------------|--|
| 100000 | ACTIVO | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 110000 | Caja | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 134,530,592.92 | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 134,530,592.92 | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 134,530,592.92 | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | 18,640,634.00 | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 115,889,958.92 | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 2,618,432.43 | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 300,008.18 | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | 299,999.68 | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | 8.50 | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | | | |
| 160140 | Reportos | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | 2,318,424.25 | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 2,318,424.25 | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | 522016 | Proveeduria de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 25,114.47 | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 25,114.47 | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | 13,654.22 | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | 13,654.22 | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 11,460.25 | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 11,460.25 | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 137,179,139.82 | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|----------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 48,545.81 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | 48,545.81 |
| 211000 Premios a entregar | | 524120 Por compraventa de titulos para negociar | 48,545.81 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 180,474.62 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 47,020.15 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 230.14 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 130,338.67 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | 2,885.66 |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 909,264.87 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 2,288,211.26 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 2,288,211.26 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | 2,288,211.26 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 255,159.60 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 3,446.02 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 3,446.02 | 712000 Capital social autorizado | 20,000,000,000.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 5,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 251,713.58 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 251,713.58 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 63,958.03 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 230.14 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 187,525.41 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 255,159.60 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | | | |
| 411100 Capital social | 171,491,791.67 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | 116,179,340.00 | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 55,312,451.67 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | -34,567,811.45 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | -36,856,022.71 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | -36,856,022.71 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 2,288,211.26 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 136,923,980.22 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 137,179,139.82 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|---------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | |
| 110000 | Caja | | |
| 120000 | Bancos | 5,000.00 | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 868,628,785.63 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 868,628,785.63 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | 842,072.00 | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 867,786,713.63 | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTEO | | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 28,629,196.54 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 28,369,950.09 | |
| 160110 | Acciones propias | 5,755,628.73 | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 22,614,321.36 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | 259,246.45 | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 259,246.45 | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 18,263.56 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 18,263.56 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 18,263.56 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 18,263.56 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 897,281,245.73 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 1,033,473.13 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 1,033,473.13 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 1,033,473.13 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | -4,095,101.76 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | -4,095,101.76 |
| 512110 | Titulos para negociar | | -4,095,101.76 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 3,896,757.96 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 5,985.06 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | 3,890,772.90 |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 835,129.33 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 8,639,535.90 |
| 521001 | Administracion de activos | | 2,583,802.59 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 6,028,872.82 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 26,860.49 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 24,151.81 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 17,495.70 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 6,656.11 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | | 465,075.12 |
|--|----------------|---|-------------------|------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | | 465,075.12 |
| 211000 Premios a entregar | | 524120 Por compraventa de derivados | | 465,075.12 |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO | | |
| 221000 Reportos | | 526200 QUEBRANTOS | | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526210 FRAUDES | | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526220 SINIESTROS | | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE ACTIVOS | | |
| 222000 Prestamo de valores | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524500 Perdida por deterioro | | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524520 De credito mercantil | | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524590 De otros activos | | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 1,513,281.96 | |
| 223000 Derivados | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525002 Honorarios | 55,336.14 | |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525003 Rentas | | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 3,519.28 | |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 1,454,426.54 | |
| 223090 Otros | | 525006 Gastos no deducibles | | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525007 Gastos en tecnologia | | |
| 231000 DERIVADOS | | 525008 Depreciaciones | | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525009 Amortizaciones | | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525010 Correos y telefonos | | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525011 Mantenimiento y conservacion | | |
| 231130 Opciones | | 525090 Otros gastos de administracion | | |
| 231140 Swaps | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 10,642,044.79 | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | -9,806,915.46 | |
| 231200 Con fines de cobertura | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | | |
| 231210 Futuros a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | | |
| 231230 Opciones | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | | |
| 231240 Swaps | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | -9,806,915.46 | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540099 RESULTADO NETO | -9,806,915.46 | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 28,747,766.33 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 439.51 | 711000 Activos y pasivos contingentes | | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 439.51 | 712000 Capital social autorizado | 20,000,000,000.00 | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculado real) | | 713000 Acciones emitidas | 4,000,000,000.00 | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | 26,970,629.52 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | | |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 21,716,726.81 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | | |
| 243030 Inversiones en valores | 5,253,902.71 | 714040 Otros titulos de deuda | | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 1,776,697.30 | 715040 Otros titulos de deuda | | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 1,776,697.30 | | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | | |
| 245220 Honorarios | 65,131.09 | | | |
| 245230 Rentas | | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 3,519.28 | | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | | |
| 245260 Otras provisiones | 1,708,046.93 | | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 28,747,766.33 | | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 446,669,325.31 | | | |
| 411000 Capital social | 143,563,260.00 | | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 303,106,065.31 | | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 421,864,154.09 | | | |
| 421000 Reservas de capital | | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 431,671,069.55 | | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 431,671,069.55 | | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | | |
| 424010 Valuacion | | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | | |
| 426000 Resultado neto | -9,806,915.46 | | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 868,533,479.40 | | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 897,281,245.73 | | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|-------------------|----------------------|--|
| 100000 | ACTIVO | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 112000 | Caja | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 1,864,820,825.89 | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 1,864,820,825.89 | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 1,864,820,825.89 | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | 171,826,587.00 | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 1,692,994,238.89 | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | 25,002,082.49 | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis |
| 151110 | Futuros a recibir | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 28,750,921.25 | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 28,723,090.64 | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | 28,723,090.64 | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | | | 108,919,466.58 |
| 160140 | Reportos | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | 27,830.61 | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 27,830.61 | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | 522016 | Proveeduria de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 41,877.48 | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 41,877.48 | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | 13,185.52 | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | 13,185.52 | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 28,691.96 | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 28,691.96 | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 1,918,620,707.11 | 523330 | Valorizacion de partidas en udis |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|------------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | 1,811,356.69 |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | 1,811,356.69 |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | 1,811,356.69 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 5,013,779.25 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 66,032.56 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 6,741.30 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 4,938,521.66 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | 2,483.73 |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 33,756,415.24 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 75,163,051.34 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 75,163,051.34 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 11,625,036.50 | 540099 RESULTADO NETO | 75,163,051.34 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 60,191.34 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 60,191.34 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 20,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 20,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 5,247,637.46 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 25,022,539.75 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 25,022,539.75 |
| 243030 Inversiones en valores | 5.26 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 6,317,202.44 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 6,317,202.44 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 190,199.87 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 6,741.30 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 6,120,261.27 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 11,625,036.50 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,571,925,941.66 | | |
| 411100 Capital social | 1,004,433,994.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 567,491,947.66 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 335,069,728.95 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 259,906,677.61 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 259,906,677.61 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 75,163,051.34 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,906,995,670.61 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,918,620,707.11 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | | CLAVE: NTE+USA | |
|---|--|--|----------|----------------------|--|----------------|----------------------------------|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NORTEUS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSION DE RENTA VARIABLE | | TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) | | DEUDA() | DEUDA FIS.() | DEUDA MOR.() | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL() | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,000.00 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 14,083,306.71 |
| 112000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 14,083,306.71 |
| 120000 | Bancos | | 5,000.00 | 511110 | Titulos para negociar | | 14,083,306.71 |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 3,762,118.20 |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 3,762,118.20 |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar | | 3,762,118.20 |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 313,559,952.33 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 313,559,952.33 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 313,559,952.33 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 131120 | Deuda bancaria | 6,259,216.00 | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 2,149,013.54 |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | 307,300,736.33 | | 514110 | Bancos | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 34,811.56 |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTO | | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | 2,112,275.92 |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion | | 1,926.06 |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones | | |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos | | |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 3,646,628.80 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 2,477,743.23 | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 160110 | Acciones propias | 2,477,711.67 | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | 31.56 | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 19,994,438.45 |
| 160130 | Inversiones en valores | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 2,584,516.94 |
| 160140 | Reportos | | | 521001 | Administracion de activos | | 762,477.79 |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 160160 | Derivados | | | 521003 | Distribucion | | 1,817,238.70 |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521004 | Valuacion | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160300 | Deudores diversos | 1,168,885.57 | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | 1,168,885.57 | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160350 | Otros deudores | | | 521010 | Custodia de valores | | 4,800.45 |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521011 | Contabilidad | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521013 | Sistemas | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 19,673.72 |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522003 | Distribucion | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522004 | Valuacion | | 18,136.54 |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522016 | Proveeduria de precios | | 1,537.18 |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 13,031.22 | | 522007 | Deposito de valores | | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 13,031.22 | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522010 | Custodia de valores | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522011 | Contabilidad | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 13,031.22 | | 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522013 | Sistemas | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES | | 23,170.19 |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 13,031.22 | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 191300 | Intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523300 | Perdida por valorizacion | | 23,170.19 |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | 23,170.19 |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 317,224,612.35 | | | | | |

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | | 319,063.99 |
|--|----------------|--|--|--------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | | 319,063.99 |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | | 319,063.99 |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | | |
| 221000 Reportos | | COBRO | | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | | 926,770.55 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | | 48,554.02 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | | 993.60 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | | 877,222.93 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | | 3,873,195.39 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | | 16,121,243.06 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | | 16,121,243.06 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 1,064,080.58 | 540099 RESULTADO NETO | | 16,121,243.06 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 1,729.28 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 1,729.28 | 711000 Activos y pasivos contingentes | | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | | 22,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | | 200,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 398,230.11 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | | |
| 243010 Acciones propias | 398,230.11 | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714030 Deuda bancaria | | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 664,121.19 | 715030 Deuda bancaria | | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 664,121.19 | | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | | |
| 245220 Honorarios | 69,510.39 | | | |
| 245230 Rentas | | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 993.60 | | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | | |
| 245260 Otras provisiones | 593,617.20 | | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 1,064,080.58 | | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 148,551,812.78 | | | |
| 411100 Capital social | 176,684,817.43 | | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -28,133,004.65 | | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 167,608,718.99 | | | |
| 421000 Reservas de capital | | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 151,487,475.93 | | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 151,487,475.93 | | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | | |
| 424010 Valuacion | | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | | |
| 426000 Resultado neto | 16,121,243.06 | | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 316,160,531.77 | | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 317,224,612.35 | | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

(CIFRAS EN PESOS)

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|----------------------|----------------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 6,395.72 | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | 6,395.72 | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 8,711,280,112.77 | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 8,711,280,112.77 | |
| 131110 | Deuda gubernamental | 7,701,276,200.04 | |
| 131120 | Deuda bancaria | 793,276,700.51 | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | 216,727,212.22 | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 6,264,533,086.37 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 176.22 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 176.22 | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 176.22 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 540,588.86 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 540,588.86 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 540,588.86 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 540,588.86 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 14,976,360,359.94 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 31,676,998.00 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 31,676,998.00 |
| 511110 | Titulos para negociar | | 31,676,998.00 |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 76,097,252.32 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 76,097,252.32 |
| 512110 | Titulos para negociar | | 76,097,252.32 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 153,638,649.39 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | 102.83 |
| 514110 | Bancos | | 102.83 |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 101,359,654.08 |
| 514310 | Titulos para negociar | | 101,359,654.08 |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 52,278,892.48 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 261,412,899.71 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 71,336,881.63 |
| 521001 | Administracion de activos | | 21,320,379.13 |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | 49,747,551.35 |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 268,951.15 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 167,307.36 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 29,100.76 |
| 522015 | Calificacion | | 58,268.34 |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 79,938.26 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

| | | | |
|--|-------------------|---|--------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 48,800,011.32 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 359,239.04 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 60,170.68 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 48,380,601.60 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 120,304,200.31 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 141,108,699.40 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 141,108,699.40 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 41,050,480.38 | 540099 RESULTADO NETO | 141,108,699.40 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 6,335,916.77 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 6,335,916.77 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 50,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 250,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 20,037,195.40 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 6,267,400,607.20 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 4,575,575,484.00 |
| 243030 Inversiones en valores | 20,037,195.40 | 714030 Deuda bancaria | 1,691,825,123.20 |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 14,677,368.21 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 14,677,368.21 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 356,706.32 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 60,170.68 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 14,260,491.21 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 41,050,480.38 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 12,440,361,797.86 | | |
| 411100 Capital social | 1,450,187,450.20 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 10,990,174,347.66 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 2,494,948,081.70 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 2,353,839,382.30 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 2,353,839,382.30 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 141,108,699.40 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 14,935,309,879.56 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 14,976,360,359.94 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | |
|--------|---|----------------------|-----------|
| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 213,602.15 | |
| 112000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | 213,602.15 | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gtia en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTEO | 526,612.32 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 26.22 | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 26.22 | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | 26.22 | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 8,700.18 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 8,700.18 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 8,700.18 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 8,700.18 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 748,940.87 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | -1,582.21 |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | |
| 511110 | Titulos para negociar | | |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | -1,582.21 |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 4,840.75 |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 4,840.75 |
| 512110 | Titulos para negociar | | 4,840.75 |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 4,595.82 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 4,595.82 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 7,854.36 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | |
| 521001 | Administracion de activos | | |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 13,829.22 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | 13,829.22 |
| 522015 | Calificacion | | |
| 522016 | Proveeduria de precios | | |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| | | | |
|--|---------------|---|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 50,900.58 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 49,278.02 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 1,622.56 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 64,729.80 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | -56,875.44 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | -56,875.44 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| | | 540099 RESULTADO NETO | -56,875.44 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 697,604.43 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 251.84 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 251.84 | 712000 Capital social autorizado | 50,000,000,000.00 |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 713000 Acciones emitidas | 500,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 527,043.21 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243010 Acciones propias | | 714020 Deuda gubernamental | 527,043.21 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243030 Inversiones en valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243040 Reportos | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714060 Otros | |
| 243060 Derivados | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 697,352.59 | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715090 Otros | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 6,652.59 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 5,877.24 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 775.35 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | 690,700.00 | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 697,604.43 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 5,767,195.31 | | |
| 411100 Capital social | 1,000,000.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 4,767,195.31 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | -5,715,858.87 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | -5,658,983.43 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | -5,658,983.43 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | -56,875.44 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 51,336.44 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 748,940.87 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|---|----------------------|-----------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 5,000.00 | |
| 110000 | Caja | | |
| 112000 | Bancos | 5,000.00 | |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | Efectivo | | |
| 122000 | Valores | | |
| 123000 | Otros activos | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | |
| 131000 | Titulos para negociar | | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | | |
| 131110 | Deuda gubernamental | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gtia en oper. prest de val. | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | |
| 131310 | Deuda gubernamental | | |
| 131320 | Deuda bancaria | | |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTEO | 1,632,055.19 | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | |
| 140210 | Premios a recibir | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151130 | Opciones | | |
| 151140 | Swaps | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | |
| 151230 | Opciones | | |
| 151240 | Swaps | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | | |
| 160110 | Acciones propias | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | |
| 160130 | Inversiones en valores | | |
| 160140 | Reportos | | |
| 160150 | Prestamo de valores | | |
| 160160 | Derivados | | |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | |
| 160300 | Deudores diversos | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | |
| 160350 | Otros deudores | | |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 12,760.57 | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 12,760.57 | |
| 191100 | Cargos diferidos | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 12,760.57 | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 12,760.57 | |
| 191300 | Intangibles | | |
| 191310 | Credito mercantil | | |
| 191320 | Otros intangibles | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 1,649,815.76 | |
| 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | |
| 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | |
| 511110 | Titulos para negociar | | |
| 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | |
| 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | |
| 512110 | Titulos para negociar | | |
| 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 28,608.51 |
| 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 514110 | Bancos | | |
| 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 514210 | Efectivo | | |
| 514220 | Valores | | |
| 514290 | Otros activos | | |
| 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | |
| 514310 | Titulos para negociar | | |
| 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 28,608.51 |
| 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 514600 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 516100 | Recuperaciones | | |
| 516110 | Impuestos | | |
| 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 515320 | De credito mercantil | | |
| 515390 | De otros activos | | |
| 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 28,608.51 |
| 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 2,413.80 |
| 521001 | Administracion de activos | | |
| 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 521003 | Distribucion | | |
| 521004 | Valuacion | | |
| 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521007 | Deposito de valores | | |
| 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 521010 | Custodia de valores | | 2,413.80 |
| 521011 | Contabilidad | | |
| 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 521013 | Sistemas | | |
| 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 14,110.86 |
| 522003 | Distribucion | | |
| 522004 | Valuacion | | |
| 522015 | Calificacion | | 13,871.18 |
| 522016 | Proveeduria de precios | | 239.68 |
| 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522007 | Deposito de valores | | |
| 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 522010 | Custodia de valores | | |
| 522011 | Contabilidad | | |
| 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 522013 | Sistemas | | |
| 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |

| | | | |
|--|----------------|--|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 48,800.95 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 47,879.63 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 921.32 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | |
| 231000 DERIVADOS | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525008 Depreciaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231130 Opciones | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231140 Swaps | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231200 Con fines de cobertura | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 65,325.61 |
| 231210 Futuros a recibir | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | -36,717.10 |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231230 Opciones | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231240 Swaps | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | -36,717.10 |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 86,980.55 | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | | 540099 RESULTADO NETO | -36,717.10 |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 712000 Capital social autorizado | 20,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 77.47 | 713000 Acciones emitidas | 40,000,000,000.00 |
| 243010 Acciones propias | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 1,632,060.58 |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243030 Inversiones en valores | 77.47 | 714020 Deuda gubernamental | 1,632,060.58 |
| 243040 Reportos | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243060 Derivados | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 714060 Otros | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 86,903.08 | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715030 Deuda bancaria | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 86,903.08 | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 82,208.26 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 921.32 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 3,773.50 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 86,980.55 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | -86,146,839.80 | | |
| 411000 Capital social | 1,000,000.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -87,146,839.80 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 87,709,675.01 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 87,746,392.11 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 87,746,392.11 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | -36,717.10 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,562,835.21 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,649,815.76 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| REPORTE: CO-BR | | INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | | CLAVE: NTEGUB | |
|--|--|---|-------------------|----------------------|--|----------------------------------|----------------|
| NOMBRE DE LA SOCIEDAD: NTEGUB, S. A. DE C.V., SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA | | TIPO DE SOCIEDAD DE INVERSION: RENTA VARIABLE() DEUDA(X) DEUDA FIS.() DEUDA MOR.() | | | | FECHA: (DIA-MES-AÑO): 30/06/2014 | |
| INFORMACION FINANCIERA | | DIARIA(X) | ANUAL(X) | (CIFRAS EN PESOS) | | | |
| 100000 | ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,102.53 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | | 73,571,511.84 |
| 112000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable | | 73,571,511.84 |
| 112000 | Bancos | | 5,102.53 | 511110 | Titulos para negociar | | 73,571,511.84 |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos | | |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | | 55,585,917.05 |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados | | 55,585,917.05 |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar | | 55,585,917.05 |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 20,993,977,554.65 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura | | |
| 131000 | Titulos para negociar | 20,993,977,554.65 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas | | |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 20,993,977,554.65 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos | | |
| 131110 | Deuda gubernamental | 20,993,977,554.65 | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 131120 | Deuda bancaria | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES | | 565,885,995.14 |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades | | |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514110 | Bancos | | |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen | | |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo | | |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores | | |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos | | |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores | | 237,178,780.93 |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar | | 237,178,780.93 |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto | | 328,707,214.21 |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores | | |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 20,136,198,272.31 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto | | |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion | | |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion | | |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION | | |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones | | |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos | | |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones | | |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES | | |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS | | |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO | | |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles | | |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil | | |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 680.51 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro | | |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 680.51 | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo | | |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion | | |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION | | 695,043,424.03 |
| 160130 | Inversiones en valores | 680.51 | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. | | 90,801,549.19 |
| 160140 | Reportos | | | 521001 | Administracion de activos | | 27,135,749.48 |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno | | |
| 160160 | Derivados | | | 521003 | Distribucion | | 62,875,710.87 |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521004 | Valuacion | | |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores | | |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 160350 | Otros deudores | | | 521010 | Custodia de valores | | 790,088.84 |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521011 | Contabilidad | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521012 | Administracion de la sociedad | | |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521013 | Sistemas | | |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521014 | Administracion de riesgos | | |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES | | 424,083.74 |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522003 | Distribucion | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522004 | Valuacion | | 55,869.98 |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion | | 147,818.14 |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522016 | Proveeduria de precios | | 220,395.62 |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 948,508.29 | | 522007 | Deposito de valores | | |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 948,508.29 | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion | | |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion | | |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522010 | Custodia de valores | | |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522011 | Contabilidad | | |
| 191200 | Pagos anticipados | 948,508.29 | | 522012 | Administracion de la sociedad | | |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522013 | Sistemas | | |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522014 | Administracion de riesgos | | |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES | | |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores | | |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 948,508.29 | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura | | |
| 191300 | Intangibles | | | 523200 | Comisiones pagadas | | |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523300 | Perdida por valorizacion | | |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion | | |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados | | |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523330 | Valorizacion de partidas en udis | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | | 41,131,130,118.29 | | | | |

(CIFRAS EN PESOS)

| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
|--|-------------------|---|-------------------|
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 71,819,200.28 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 699,903.41 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 147,627.03 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 70,971,669.84 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 163,044,833.21 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 531,998,590.82 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 531,998,590.82 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 224,625,877.80 | 540099 RESULTADO NETO | 531,998,590.82 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 9,484,346.42 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 9,484,346.42 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 50,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 10,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | 196,366,618.83 | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 20,146,312,464.40 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 20,146,312,464.40 |
| 243030 Inversiones en valores | 196,366,618.83 | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gta. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 18,774,912.55 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 18,774,912.55 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 321,856.02 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 147,627.03 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 18,305,429.50 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 224,625,877.80 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 35,907,374,301.39 | | |
| 411100 Capital social | 19,052,478,620.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | 16,854,895,681.39 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 4,999,129,939.10 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 4,467,131,348.28 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 4,467,131,348.28 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | | | |
| 426000 Resultado neto | 531,998,590.82 | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 40,906,504,240.49 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 41,131,130,118.29 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.

| | | (CIFRAS EN PESOS) | | ESTADO DE RESULTADOS | |
|--------|--|-------------------|----------|----------------------|--|
| 100000 | ACTIVO | | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 5,760.40 | 511000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE |
| 110000 | Caja | | | 511100 | Resultado por valuacion a valor razonable |
| 112000 | Bancos | | 5,760.40 | 511110 | Titulos para negociar |
| 113000 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia | | | 511120 | Derivados con fines de negociacion |
| 113010 | Compraventa de divisas | | | 511130 | Derivados con fines de cobertura |
| 113020 | Prestamo de valores | | | 511150 | Colaterales vendidos |
| 113030 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantia | | | 511200 | Resultado por valuacion de divisas |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | | 512000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA |
| 121000 | Efectivo | | | 512100 | Resultado por compraventa de valores y derivados |
| 122000 | Valores | | | 512110 | Titulos para negociar |
| 123000 | Otros activos | | | 512130 | Derivados con fines de negociacion |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | 263,026,698.55 | | 512140 | Derivados con fines de cobertura |
| 131000 | Titulos para negociar | 263,026,698.55 | | 512200 | Resultado por compraventa de divisas |
| 131100 | Titulos para negociar sin restriccion | 263,026,698.55 | | 512300 | Resultado por compraventa de colaterales recibidos |
| 131110 | Deuda gubernamental | 263,026,698.55 | | 513000 | RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS |
| 131120 | Deuda bancaria | | | 514000 | INGRESOS POR INTERESES |
| 131130 | Otros titulos de deuda | | | 514100 | Intereses de disponibilidades |
| 131140 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514110 | Bancos |
| 131200 | Tit. p/negociar restr. o dados en gta en oper. prest de val. | | | 514120 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantia |
| 131210 | Deuda gubernamental | | | 514200 | Int. y rendim. a favor provenientes de cuentas de margen |
| 131220 | Deuda bancaria | | | 514210 | Efectivo |
| 131230 | Otros titulos de deuda | | | 514220 | Valores |
| 131240 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514290 | Otros activos |
| 131300 | Tit. para negociar restringidos o dados en garantia (otros) | | | 514300 | Int. y rendim. a favor provenientes de inv. en valores |
| 131310 | Deuda gubernamental | | | 514310 | Titulos para negociar |
| 131320 | Deuda bancaria | | | 514400 | Intereses y rend. a favor en operaciones de reporto |
| 131330 | Otros titulos de deuda | | | 514500 | Premios a favor en operaciones de prestamo de valores |
| 131340 | Instrumentos de patrimonio neto | | | 514800 | Ingresos provenientes de operaciones de cobertura |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | 46,474,164.98 | | 514600 | Dividendos de instrumentos de patrimonio neto |
| 140200 | PRESTAMO DE VALORES | | | 514700 | Utilidad por valorizacion |
| 140210 | Premios a recibir | | | 514710 | Utilidad en cambios por valorizacion |
| 151000 | DERIVADOS | | | 514720 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 151100 | Con fines de negociacion | | | 514730 | Valorizacion de partidas en udís |
| 151110 | Futuros a recibir | | | 515000 | OTROS INGRESOS DE LA OPERACION |
| 151120 | Contratos adelantados a recibir | | | 516100 | Recuperaciones |
| 151130 | Opciones | | | 516110 | Impuestos |
| 151140 | Swaps | | | 516190 | Otras recuperaciones |
| 151150 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515500 | UTILIDAD POR ADJUDICACION DE BIENES |
| 151200 | Con fines de cobertura | | | 515100 | UTILIAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151210 | Futuros a recibir | | | 515200 | UTILIDAD POR VALUACION DE BIENES ADJUDICADOS |
| 151220 | Contratos adelantados a recibir | | | 515300 | EFFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO |
| 151230 | Opciones | | | 515310 | De bienes inmuebles |
| 151240 | Swaps | | | 515320 | De credito mercantil |
| 151250 | Paquetes de instrumentos derivados | | | 515390 | De otros activos |
| 152000 | AJUSTES DE VALUAC. POR COBER. DE ACT. FINANCIEROS | | | 516210 | Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | 169.57 | | 516230 | Cancelacion de la estim. por irrecup. o dificil cobro |
| 160100 | Deudores por liquidacion de operaciones | 169.57 | | 516240 | Cancelacion de otras cuentas de pasivo |
| 160110 | Acciones propias | | | 515400 | Otras partidas de los ingresos de la operacion |
| 160120 | Compraventa de divisas | | | 510099 | TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION |
| 160130 | Inversiones en valores | 169.57 | | | |
| 160140 | Reportos | | | 521000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A LA SOC. OPER. |
| 160150 | Prestamo de valores | | | 521001 | Administracion de activos |
| 160160 | Derivados | | | 521002 | Administracion de activos sobre desempeno |
| 160200 | Deudores por cuentas de margen | | | 521003 | Distribucion |
| 166000 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo | | | 521004 | Valuacion |
| 160300 | Deudores diversos | | | 521005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 160310 | Premios, comisiones y derechos por cobrar | | | 521006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 160320 | Dividendos por cobrar | | | 521007 | Deposito de valores |
| 160330 | Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables | | | 521008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 160350 | Otros deudores | | | 521009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 310800 | Estimacion por irrecuperabilidad o dificil cobro | | | 521010 | Custodia de valores |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | | 521011 | Contabilidad |
| 170110 | Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | | | 521012 | Administracion de la sociedad |
| 170120 | Muebles adjudicados restringidos | | | 521013 | Sistemas |
| 170130 | Inmuebles adjudicados | | | 521014 | Administracion de riesgos |
| 170140 | Inmuebles adjudicados restringidos | | | 522000 | SERVICIOS ADMIVOS. Y DE DISTRIB. PAGADOS A OTRAS ENTIDADES |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | | 522003 | Distribucion |
| 170210 | Propiedades, mobiliario y equipo | | | 522004 | Valuacion |
| 310100 | Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | | | 522015 | Calificacion |
| 139100 | INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROM. | | | 522016 | Proveeduría de precios |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | | 522005 | Deposito de acciones de la sociedad de inversion |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 16,492.19 | | 522006 | Deposito de valores de la sociedad de inversion |
| 191000 | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 16,492.19 | | 522007 | Deposito de valores |
| 191100 | Cargos diferidos | | | 522008 | Custodia de acciones de la sociedad de inversion |
| 191120 | Seguros por amortizar | | | 522009 | Custodia de valores de la sociedad de inversion |
| 191130 | Otros cargos diferidos | | | 522010 | Custodia de valores |
| 191200 | Pagos anticipados | 16,492.19 | | 522011 | Contabilidad |
| 191210 | Intereses pagados por anticipado | | | 522012 | Administracion de la sociedad |
| 191220 | Comisiones pagadas por anticipado | | | 522013 | Sistemas |
| 191230 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | | | 522014 | Administracion de riesgos |
| 191240 | Rentas pagadas por anticipado | | | 523000 | GASTOS POR INTERESES |
| 191250 | Otros pagos anticipados | 16,492.19 | | 523100 | Premios a cargo en operaciones de prestamo de valores |
| 191300 | Intangibles | | | 524800 | Gastos provenientes de operaciones de cobertura |
| 191310 | Credito mercantil | | | 523200 | Comisiones pagadas |
| 191320 | Otros intangibles | | | 523300 | Perdida por valorizacion |
| 310300 | Amortizacion acumulada de otros intangibles | | | 523310 | Perdida en cambios por valorizacion |
| 192000 | Otros activos a corto y largo plazo | | | 523320 | Valorizacion de instrumentos indizados |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 309,523,285.69 | | 523330 | Valorizacion de partidas en udís |

| | | | |
|--|----------------|--|-------------------|
| 200000 PASIVO | | 524000 OTROS EGRESOS DE LA OPERACION | |
| 210000 PRESTAMO DE VALORES | | 524100 Costos de transaccion | |
| 211000 Premios a entregar | | 524110 Por compraventa de titulos para negociar | |
| | | 524120 Por compraventa de derivados | |
| 220000 COLATERALES VENDIDOS | | 526100 AFECTACION A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL | |
| 221000 Reportos | | COBRO | |
| 221100 Oblig. de la reportadora x restit. del colateral a reportada | | 526200 QUEBRANTOS | |
| 221110 Deuda gubernamental | | 526210 FRAUDES | |
| 221120 Deuda bancaria | | 526220 SINIESTROS | |
| 221130 Otros titulos de deuda | | 526290 OTROS QUEBRANTOS | |
| 222000 Prestamo de valores | | 526300 INTERESES O CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICION DE | |
| 222100 Oblig. prest. x restit. de val. obj. de oper. al prestamista | | ACTIVOS | |
| 222110 Deuda gubernamental | | 524200 Perdida por adjudicacion de bienes | |
| 222120 Deuda bancaria | | 524300 Perdida en venta de bienes adjudicados | |
| 222130 Otros titulos de deuda | | 524400 Perdida por valuacion de bienes adjudicados | |
| 222140 Instrumentos de patrimonio neto | | 524500 Perdida por deterioro | |
| 222200 Oblig. prestamista por restit. del colat. al prestatatario | | 524510 De propiedades, mobiliario y equipo | |
| 222210 Deuda gubernamental | | 524520 De credito mercantil | |
| 222220 Ddeuda bancaria | | 524530 De otras inversiones permanentes valuadas a costo | |
| 222230 Otros titulos de deuda | | 524590 De otros activos | |
| 222240 Instrumentos de patrimonio neto | | 526410 Perdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo | |
| 223000 Derivados | | 525400 Otras partidas de los egresos de la operacion | |
| 223010 Deuda gubernamental | | 525000 GASTOS DE ADMINISTRACION | 984,727.81 |
| 223020 Ddeuda bancaria | | 525001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | |
| 223030 Otros titulos de deuda | | 525002 Honorarios | 49,940.55 |
| 223040 Instrumentos de patrimonio neto | | 525003 Rentas | |
| 223090 Otros | | 525004 Gastos de promocion y publicidad | 35.70 |
| 224000 Otros colaterales vendidos | | 525005 Impuestos y derechos diversos | 934,751.56 |
| | | 525006 Gastos no deducibles | |
| 231000 DERIVADOS | | 525007 Gastos en tecnologia | |
| 231100 Con fines de negociacion | | 525008 Depreciaciones | |
| 231110 Futuros a recibir | | 525009 Amortizaciones | |
| 231120 Contratos adelantados a recibir | | 525010 Correos y telefonos | |
| 231130 Opciones | | 525011 Mantenimiento y conservacion | |
| 231140 Swaps | | 525090 Otros gastos de administracion | |
| 231150 Paquetes de instrumentos derivados | | 520099 TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION | 2,374,159.51 |
| 231200 Con fines de cobertura | | 540092 UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA | 12,490,116.16 |
| 231210 Futuros a recibir | | 527000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | |
| 231220 Contratos adelantados a recibir | | 528000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | |
| 231230 Opciones | | 528100 Impuestos a la utilidad diferidos | |
| 231240 Swaps | | 528200 Estimacion por impuestos a la utilidad no recuperable | |
| 231250 Paquetes de instrumentos derivados | | 540093 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 12,490,116.16 |
| 232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | 530000 OPERACIONES DISCONTINUADAS | |
| 240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 457,030.52 | 540099 RESULTADO NETO | 12,490,116.16 |
| 241000 Impuesto a la utilidad por pagar | 119,077.52 | 700000 CUENTAS DE ORDEN | |
| 241010 Impuestos a la utilidad (pagos provisionales) | 119,077.52 | 711000 Activos y pasivos contingentes | |
| 241020 Impuesto a la utilidad (calculo real) | | 712000 Capital social autorizado | 50,000,000,000.00 |
| 242000 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas. | | 713000 Acciones emitidas | 5,000,000,000.00 |
| 243000 Acreedores por liquidacion de operaciones | | 714000 Colaterales recibidos por la entidad | 46,512,191.18 |
| 243010 Acciones propias | | 714010 Efectivo administrado en fideicomiso | |
| 243020 Compraventa de divisas | | 714020 Deuda gubernamental | 46,512,191.18 |
| 243030 Inversiones en valores | | 714030 Deuda bancaria | |
| 243040 Reportos | | 714040 Otros titulos de deuda | |
| 243050 Prestamo de valores | | 714050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 243060 Derivados | | 714060 Otros | |
| 244000 Acreedores por cuentas de margen | | 715000 Colat. recibidos y vendidos o entregados en gtia. por la ent. | |
| 246000 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 715020 Deuda gubernamental | |
| 245000 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 337,953.00 | 715030 Deuda bancaria | |
| 245020 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | | 715040 Otros titulos de deuda | |
| 245040 Acreedores por adquisicion de activos | | 715050 Instrumentos de patrimonio neto | |
| 245050 Dividendos por pagar | | 715090 Otros | |
| 245080 Otros impuestos y derechos por pagar | | 719000 Otras cuentas de registro | |
| 245200 Provisiones para obligaciones diversas | 337,953.00 | | |
| 245210 Remuneraciones y prestaciones a consejeros | | | |
| 245220 Honorarios | 57,339.29 | | |
| 245230 Rentas | | | |
| 245240 Gastos de promocion y publicidad | 35.70 | | |
| 245250 Gastos en tecnologia | | | |
| 245260 Otras provisiones | 280,578.01 | | |
| 245300 Otros acreedores diversos | | | |
| 250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 Creditos diferidos | | | |
| 262000 Cobros anticipados | | | |
| 262030 Cobros ant. de bienes promet. en vta o con rva. de dominio | | | |
| 262090 Otros cobros anticipados | | | |
| 200099 TOTAL DE PASIVO | 457,030.52 | | |
| 400000 CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 CAPITAL CONTRIBUIDO | 43,346,307.52 | | |
| 411100 Capital social | 57,614,900.00 | | |
| 411500 Capital social no exhibido | | | |
| 413100 Aport. p/fut. aum. de cap. pend. de form. en asamb. de acctas | | | |
| 414100 Prima en venta de acciones | -14,268,592.48 | | |
| 420000 CAPITAL GANADO | 265,719,947.65 | | |
| 421000 Reservas de capital | | | |
| 422000 Reserva por adquisicion de acciones propias | | | |
| 423000 Resultado de ejercicios anteriores | 253,229,831.49 | | |
| 423010 Resultado por aplicar | 253,229,831.49 | | |
| 423020 Resultado por cambios contables y correcciones de errores | | | |
| 424000 Result. por valuacion de instr. de cober. de flujo de efectivo | | | |
| 424010 Valuacion | | | |
| 424020 Efecto de impuestos a la utilidad diferidos | | | |
| 424030 Estim. por impuestos a la util. diferidos no recuperables | | | |
| 425000 Resultado por valuacion de inv. perm. en acciones de emp. prom. | 12,490,116.16 | | |
| 426000 Resultado neto | | | |
| 400099 TOTAL CAPITAL CONTABLE | 309,066,255.17 | | |
| 400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 309,523,285.69 | | |

"El presente balance general y estado de resultados se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en los dispuesto por el articulo 76 de la Ley de Sociedades de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrandose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente balance general fue aprobado por el consejo de administracion bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 DIRECTOR OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. ALEJANDRO AGUILAR C.
 REPRESENTANTE LEGAL DE LA SOC. DE INV.