

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO			RESULTADOS		
110000	DISPONIBILIDADES	\$ 10,149	510000	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$ 135,763
110100	Caja	\$ 20	510101	Servicios de Administración de Activos de Sociedades de Inversión	\$ 130,092
110200	Bancos	\$ 10,129	510103	Distribución de Acciones de Sociedades de Inversión	\$ -
				Depositos y Custodia de Activos Objeto de Inversión y de Acciones de Fondos de Inversión	\$ -
111000	Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	\$ -	510104	Inversión	\$ -
111100	Compraventa de Divisas	\$ -	510105	Servicios de Depósito, Custodia y Manejo de Recursos por Cuenta de Clientes	\$ 5,671
111300	Otras Disponibilidades Restringidas Dadas en Garantía	\$ -	510106	Actividades Fiduciarias	\$ -
130000	INVERSIONES EN VALORES	\$ -	510109	Utilidad en Cambios por Valorización	\$ -
131000	Títulos para Negociar	\$ -	510110	Otros Ingresos por Servicios	\$ -
131100	Títulos para Negociar sin Restricción	\$ -	510111	Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ -
131110	Deuda Gubernamental	\$ -	520000	COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	\$ (68,085)
131120	Deuda Bancaria	\$ -	520101	Por Servicios	\$ (68,085)
131130	Otros Títulos de Deuda	\$ -	520103	Perdida en Cambios por Valorización	\$ -
131140	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	520104	Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ -
131300	Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía	\$ -			\$ -
131310	Deuda Gubernamental	\$ -	590092	INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	\$ 67,678
131320	Deuda Bancaria	\$ -			\$ -
131330	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530000	MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	\$ 7,663
131340	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	530100	INGRESOS POR INTERESES	\$ 8,340
132000	Títulos Disponibles para la Venta	\$ -	530110	Intereses por Disponibilidades	\$ 30,155
132100	Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción	\$ -	530111	Bancos	\$ -
132110	Deuda Gubernamental	\$ -	530112	Disponibilidades Restringidas o dadas en Garantía	\$ -
132120	Deuda Bancaria	\$ -	530120	Intereses y rendimientos a favor Provenientes de Inversiones	\$ -
132130	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530121	Por títulos para negociar	\$ -
132140	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	530122	Por Títulos Disponibles para la Venta	\$ -
132300	Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía	\$ -	530123	Por Títulos Conservados a Vencimiento	\$ -
132310	Deuda Gubernamental	\$ -	530130	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	\$ 7,776
132320	Deuda Bancaria	\$ -	530140	Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	\$ -
132330	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530150	UTILIDAD POR VALORIZACION	\$ 534
132400	Instrumentos Patrimonio Neto	\$ -	530151	Utilidad en Cambios por Valorización	\$ 534
133000	Títulos Conservados a Vencimiento	\$ -	530152	Valorización de Instrumentos Indizados	\$ -
133100	Títulos Conservados a Vencimiento sin Restricción	\$ -	530153	Valorización Partidas en UDIS	\$ -
133110	Deuda Gubernamental	\$ -			\$ -
133120	Deuda Bancaria	\$ -	530200	Incremento por Actualización de Ingresos por Intereses	\$ -
133130	Otros Títulos de Deuda	\$ -			\$ -
133200	Títulos Conservados a Vencimiento Restringidos o Dados en Garantía	\$ -	530300	GASTOS POR INTERESES	\$ 677
133210	Deuda Gubernamental	\$ -	530310	Ingresos por préstamos bancarios y de otros organismos	\$ -
133220	Deuda Bancaria	\$ -	530320	Perdida por Valorización	\$ 677
133230	Otros Títulos de Deuda	\$ -	530321	Perdida en cambios por valorización	\$ 677
			530322	Valorización de Instrumentos Indizados	\$ -
140100	DEUDORES POR REPORTE	\$ 193,800	530323	Valorización de Partidas en UDIS	\$ -
					\$ -
160000	CUENTAS POR COBRAR	\$ 32,866	530400	Incremento por Actualización de Gastos por Intereses	\$ -
161000	Deudores por Liquidación de Operaciones	\$ -			\$ -
161020	Compraventa de Divisas	\$ -	530500	Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ -
161030	Inversiones en Valores	\$ -	530510	Títulos para Negociar	\$ -
161040	Reportos	\$ -	530520	Colaterales Vendidos	\$ -
161050	Por Emisión de Títulos	\$ -	530530	Perdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro de Títulos	\$ -
162000	Deudores por Colaterales Otorgados en Efectivo	\$ -	530540	Resultado por Valuación de Divisas	\$ -
					\$ -
163000	DEUDORES DIVERSOS	\$ 32,866	530600	Incremento por Actualización del Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ -
163010	Premios, Comisiones y derechos por Cobrar	\$ 24,400			\$ -
163020	Dividendos por Cobrar	\$ -	530700	Resultado por Compraventa	\$ -
163030	Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	\$ 6,312	530710	Resultado por Compraventa	\$ -
163040	Préstamos y Otros Adeudos del Personal	\$ -	530711	Por Títulos para Negociar	\$ -
163050	Otros deudores	\$ 2,154	530712	Por Títulos Disponibles para la Venta	\$ -
			530713	Por Títulos Conservados a Vencimiento	\$ -
170200	Propiedades Mobiliario y Equipo	\$ 10,551	530720	Resultado por Compraventa de Divisas	\$ -
170210	Propiedades Mobiliario y Equipo	\$ 70,441	530730	Resultado por Compraventa de Colaterales Recibidos	\$ -
170220	Revaluación de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ 5,498			\$ -
310100	Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ (59,831)	530800	Incremento por Actualización del Resultado por Compraventa	\$ -
					\$ -
310200	Revaluación de la Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ (5,557)	530910	Costo de Transacción	\$ -
			530911	Por Compraventa de Títulos para Negociar	\$ -
139100	INVERSIONES PERMANENTES	\$ 28,972			\$ -
139110	Subsidiarias	\$ 28,972	531100	Resultado por Posición Monetaria Neto ( Margen Integral de Financiamiento)	\$ -
139111	Pertencientes al Sector Financiero	\$ 28,972		Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Partidas que Generan Margen Integral	\$ -
			531110	de Financiamiento (Saldo Deudor)	\$ -
139112	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -		Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Partidas que Generan Margen Integral	\$ -
			531120	de Financiamiento (Saldo Acreedor)	\$ -
139120	Asociadas	\$ -		Incremento por Actualización del Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Integral	\$ -
139121	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -		de Financiamiento)	\$ -
					\$ -
139122	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	530900	Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	\$ -
139140	Negocios Conjuntos	\$ -			\$ -
139141	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -			\$ -
139142	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -			\$ -
139130	Otras Inversiones Permanentes	\$ -	551000	Recuperaciones	\$ -
139131	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	551100	Impuestos	\$ -
139132	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	551200	Otras Recuperaciones	\$ -
139200	Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta	\$ -			\$ -
139210	Subsidiarias	\$ -	563000	Costo Financiero por Arrendamiento Capitalizable	\$ -
139211	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -			\$ -
139212	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	561000	Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	\$ -
139220	Asociadas	\$ -			\$ -
139221	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	562000	Quebrantos	\$ -
139222	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	562010	Fraudes	\$ -
139240	Negocios Conjuntos	\$ -	562020	Siniestros	\$ -
139241	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	562030	Otros Quebrantos	\$ -
139242	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -			\$ -
139230	Otros Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta	\$ -	530920	Dividendos de Inversiones Permanentes	\$ -
139231	Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	530921	Dividendos de Otras Inversiones Permanentes	\$ -
139232	No Pertencientes al Sector Financiero	\$ -	530922	Dividendos de Inversiones Permanentes en Asociadas Disonibles para la Venta	\$ -
			530950	Perdida en Operaciones de Fideicomiso	\$ -
180000	Impuestos y PTU Diferidos (A Favor)	\$ 27,327	530930	Perdida en Custodia y Administración de Bienes	\$ -
181000	Impuestos a la Utilidad Diferidos (A Favor)	\$ 27,327	530940	Perdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro	\$ -
181100	Diferencias Temporales	\$ -	530941	Por Bienes Inmuebles	\$ -
181200	Perdidas Fiscales	\$ -	530942	De Crédito Mercantil	\$ -
181300	Créditos Fiscales	\$ -	530943	De Otros Activos de Larga Duración	\$ -
182000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida ( A Favor )	\$ -	530944	De Otros Activos	\$ -
183000	Estimación PTU Diferida No Recuperable	\$ -			\$ -
			564000	Intereses a Cargo en Financiamiento para Adquisición de Activos	\$ -
190000	OTROS ACTIVOS	\$ 730			\$ -
191000	CARGOS DIFERIDOS.PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	\$ -	552100	Utilidad en Venta de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ -
191100	Cargos Diferidos	\$ -			\$ -
191110	Costo Financiero por Amortizar en Operaciones de Arrendamiento Capitalizable	\$ -	552300	Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	\$ -
191120	Seguros por Amortizar	\$ -			\$ -
191130	Otros Cargos Diferidos	\$ -	552400	Cancelación de Otras Cuentas de Pasivo	\$ -
					\$ -
191200	PAGOS ANTICIPADOS	\$ 973	552500	Intereses a Favor Provenientes de Prestamos a Funcionarios y Empleados	\$ -
191210	Intereses Pagados por Anticipado	\$ -			\$ -
191220	Comisiones Pagadas por Anticipado	\$ -	565010	Perdida en Venta de Propiedades, Mobiliario y Equipo	\$ -
191230	Anticipos o Pagos Provisionales de Impuestos	\$ -			\$ -
				Resultado por Posición Monetaria Originado por Partidas no relacionadas con el Margen	\$ -
191240	Rentas Pagadas por Anticipado	\$ -		Integral de Financiamiento	\$ -
191250	Otros pagos anticipados	\$ 973		Resultado por Valorización de Partidas No Relacionadas con el Margen Integral de	\$ -
				Financiamiento	\$ -
191300	INTANGIBLES	\$ 16,323			\$ -
191310	Credito Mercantil	\$ -	531000	Incremento por Actualización de Otros Ingresos (egresos) de la Operación	\$ -



(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO		RESULTADOS
262000	Cobros Anticipados	\$ -
262010	Intereses Cobrados por Anticipado	\$ -
262020	Comisiones Cobradas por Anticipado	\$ -
262030	Cobros Anticipados de Bienes Prometidos en Venta o con Reserva de Dominio	\$ -
262090	Otros Cobros Anticipados	\$ -
<b>200099</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>\$ 69,625</b>
400000	CAPITAL CONTABLE	\$ 234,771
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	\$ 288,047
411100	Capital Social	\$ 268,342
411110	Mínimo Fijo	\$ 149,342
411120	Variable	\$ 119,000
411500	Capital Social No Exhibido	\$ -
411300	Incremento por Actualización del Capital Social Pagado	\$ 19,705
413100	Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asambleas de Accionistas	\$ -
413300	Incremento por Actualización de las Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formal	\$ -
414100	Prima en Venta de Acciones	\$ -
414300	Incremento por Actualización de la Prima Venta de Acciones	\$ -
420000	CAPITAL GANADO	\$ (53,277)
421000	RESERVAS DE CAPITAL	\$ 7,980
421010	RESERVA LEGAL	\$ 7,980
422000	Incremento por Actualización de Reservas de Capital	\$ -
423000	Resultado de Ejercicios Anteriores	\$ (80,901)
423010	Resultado por aplicar	\$ (80,901)
423020	Resultado por Cambios Contables y Correcciones de Errores	\$ -
424000	Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores	\$ -
425000	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	\$ -
425010	Valuación	\$ -
425020	Resultado por Posición Montearia	\$ -
425030	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	\$ -
425040	Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables	\$ -
4270000	Incremento por Actualización del Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Ve	\$ -
430000	Remedaciones por Beneficios Definidos a los Empleados	\$ -
430100	Resultados Actuariales en Obligaciones	\$ -
430101	Valuación	\$ -
430102	Resultado por Posición Montearia	\$ -
430103	Efectos de Impuesto a la Utilidad Diferidos	\$ -
430104	Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables	\$ -
430200	Resultado en el Entorno de los Activos del Plan	\$ -
430201	Valuación	\$ -
430202	Resultado por Posición Montearia	\$ -
430203	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	\$ -
430203	Estimación por Impuestos a la Utilidad Diferidos no Recuperables	\$ -
431000	Incremento por la Actualización de las Remedaciones por Beneficios Definidos a los Emple	\$ -
428000	Resultado por Tenencia de Activos no Montearios	\$ -
428010	por Valuación de Activo Fijo	\$ -
429000	Incremento por Actualización del Resultado por tenencia de activos no monetarios	\$ (51)
426000	Resultado Neto	\$ 19,696
<b>400003</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 304,396</b>

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

711000	Activos y Pasivos Contingentes	\$ -
717000	Bienes en Fideicomiso	\$ 666,906,443
716000	Bienes en Custodia o en Administración	\$ -
716100	Bienes en Custodia	\$ 390,643,548
715000	Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	\$ 390,643,548
715020	Deuda Gubernamental	\$ -
716200	BIENES EN ADMINISTRACION	\$ 26,506,315
716210	Caja y bancos	\$ 17,112
716220	Sociedades de inversión de renta variable	\$ 7,947,455
716230	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda PF	\$ 5,474,569
716240	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda PM	\$ 13,067,179
716260	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda Multiserie	\$ -
716250	Fondos de Inversión de Objeto Limitado	\$ -
716290	Otros Valores	\$ -
714000	Colaterales Recibidos por la Entidad	\$ -
714070	Efectivo Administrado en Fideicomiso	\$ -
714020	Deuda Gubernamental	\$ -
714030	Deuda Bancaria	\$ -
714040	Otros Títulos de Deuda	\$ -
714050	Instrumentos de Patrimonio Fijo	\$ -
714090	Otros	\$ -
715000	Colaterales Recibidos y Vendidos por la Entidad	\$ 390,644
715020	Deuda Gubernamental	\$ 390,644
715030	Deuda Bancaria	\$ -
715040	Otros Títulos de Deuda	\$ -
715050	Instrumentos de Patrimonio Fijo	\$ -
715090	Otros	\$ -
719000	Otras Cuentas de Registro	\$ 536,685

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben