



Estados Financieros 1T12

Información a que se refiere en lo dispuesto por los artículos 76, 77, 79 y 80, fracción I de la Ley de Sociedades de las “Disposiciones de Carácter General aplicables a Sociedades Operadoras de Sociedades de Inversión” al 31 de Marzo de 2012.

Contenido

Balance General y Estado de Resultados.....	Pág. 3
Cartera de Inversiones.....	Pág. 4



FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
Cerrada de Tecamachalco No. 45 Col. Reforma Social C.P. 11650, México, D.F.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2012
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

<u>ACTIVO</u>		
DISPONIBILIDADES		
Bancos	\$	139
INVERSIONES EN VALORES		
Títulos para negociar		8,661
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		13,611
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		144
INVERSIONES PERMANENTES		11,048
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		128
OTROS ACTIVOS		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		2,557
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>36,288</u></u>
<u>PASIVO</u>		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar		<u>8,746</u>
ACTIVO NETO	\$	<u><u>27,542</u></u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
CAPITAL CONTRIBUIDO		
Capital Social		26,257
CAPITAL GANADO		
Reserva Legal		607
Resultado de ejercicios anteriores		(152)
Resultado Neto		<u>830</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	<u><u>27,542</u></u>

Comisiones y Tarifas Cobradas	\$	9,578
Comisiones y Erogaciones Pagadas		(5,298)
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		<u>4,280</u>
Margen Integral de Financiamiento		85
Otros ingresos (egresos) de la operación		2
Gastos de Administración		(3,339)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		<u>1,028</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>3</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		1,031
Impuestos a la Utilidad Causados		0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)		<u>(201)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		830
Operaciones Discontinuas		<u>0</u>
RESULTADO NETO	\$	<u><u>830</u></u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$	-
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACIÓN		5,426,607

NOTA:
CAPITAL SOCIAL HISTORICO: \$ 21,100

"Los presentes estados financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables a la Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada y todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el periodo señalado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben."

<http://www.bancomultiva.com.mx>
<http://200.56.255.66/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/fondos+de+inversion/home/estados+financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>



FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
Cerrada de Tecamachalco No. 45 Col. Reforma Social C.P. 11650, México, D.F.
CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE MARZO DE 2012
 (Cifras en Miles de pesos)

Emisora	Serie	Tipo de Valor	TASA %	TITULOS	Costo Prom. Unit. de Adq.	Costo Total Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total
BANOBRA	12141	I	4.49	8,153,942	0.999600	8,151	0.999626	8,151
MULTIAR	BM			49,740	2.020427	100	2.101750	105
MULTIAR	BE			49,495	2.010457	100	2.093830	104
MULTIPV	BE-1			35,282	2.851239	101	2.862490	101
MULTIRE	BE-1			26,122	3.863647	101	3.833650	100
MULTIRE	BM-1			26,122	3.832765	100	3.832770	100
TOTAL INVERSIONES EN VALORES						8,653		8,661
MULTIAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.0844630	1,500
MULTIRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.8312700	1,569
MULTISI	A			2,441,000	0.0453164	111	0.5224190	1,275
+MVJER	A			1,000,000	1.0831820	1,083	0.9378090	938
MULTIUS	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.7445440	1,163
MULTINS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.7955950	1,694
MULTIPV	A			497,313	2.3249270	1,156	2.7722940	1,379
MULTIPC	A			624,000	1.9602830	1,223	2.4523550	1,530
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES						8,435		11,048
TOTAL INVERSIONES						17,088		19,709

DIRECTOR DE FINANZAS Y CONTABILIDAD

GUSTAVO A. ROSAS PRADO

CONTADOR GENERAL

IGNACIO SANCHEZ DE JESUS

<http://www.bancomultiva.com.mx>
<http://200.56.255.66/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/fondos+de+inversion/home/estados+financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>