



## Estados Financieros 2T16

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 30 de Junio de 2016.

# Contenido

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



**FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO MULTIVA**  
**CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO C.P. 11650**

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

| <b>ACTIVO</b>                                     |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>                           |                  |
| Bancos                                            | \$ 62            |
| <b>INVERSIONES EN VALORES</b>                     |                  |
| Títulos para negociar                             | 22,088           |
| <b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>                  | 6,518            |
| <b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>    | 16               |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>                    | 12,069           |
| <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS ( NETOS )</b>        | 396              |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                              |                  |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 1,342            |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                           | <b>\$ 42,491</b> |
| <b>PASIVO</b>                                     |                  |
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                    |                  |
| Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar     | 4,143            |
| Impuesto a la Utilidad por pagar (ISR)            | 91               |
| Impuestos y PTU Diferido (neto)                   | -                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               | <b>\$ 4,234</b>  |
| <b>CAPITAL CONTABLE</b>                           |                  |
| <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>                        |                  |
| Capital Social                                    | 26,257           |
| <b>CAPITAL GANADO</b>                             |                  |
| Reserva Legal                                     | 1,312            |
| Resultado de ejercicios anteriores                | 10,439           |
| Resultado Neto                                    | 249              |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                     | <b>38,257</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>            | <b>\$ 42,491</b> |

|                                                                           |               |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Comisiones y Tarifas Cobradas                                             | \$ 26,400     |
| Comisiones y Erogaciones Pagadas                                          | (18,455)      |
| <b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>                                   | <b>7,945</b>  |
| Margen Integral de Financiamiento                                         | 441           |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                  | (7)           |
| Gastos de Administración                                                  | (8,293)       |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>                                          | <b>86</b>     |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 300           |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                         | <b>386</b>    |
| Impuestos a la Utilidad Causados                                          | (429)         |
| Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)                                 | 292           |
| <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>                      | <b>249</b>    |
| Operaciones Discontinuas                                                  | 0             |
| <b>RESULTADO NETO</b>                                                     | <b>\$ 249</b> |

| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>              |           |
|--------------------------------------|-----------|
| ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES       | \$ -      |
| BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACIÓN | 9,560,901 |

**NOTA:**  
**CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO: \$ 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 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 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."

DIRECTORA GENERAL

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

CONTADOR GENERAL

LIC. FANNY LORENA RODRÍGUEZ GUTIÉRREZ

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRADO

C.P. IGNACIO SÁNCHEZ DE JESÚS

<http://www.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/Fondos+de+Inversion/Estados+financieros/>  
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>



FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE  
 SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO MULTIVA  
 CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO C.P. 11650  
 CARTERA DE INVERSIONES  
 AL 30 DE JUNIO DE 2016  
 (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 |
|-------------------------------------------|--------|---------------|--------|-----------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| CETES                                     | 160707 | BI            |        | 262,595   | 9.985300                  | 2,622                   | 9.977966                            | 2,620                            |
| BONDES                                    | 171019 | LD            |        | 189,047   | 99.807800                 | 18,868                  | 99.841930                           | 18,875                           |
| MULTIAR                                   | BE-1   | 51            |        | 49,740    | 2.434291                  | 121                     | 2.472137                            | 123                              |
| MULTIAR                                   | BM-1   | 51            |        | 49,495    | 2.299827                  | 114                     | 2.327320                            | 115                              |
| MULTIPV                                   | BE-1   | 51            |        | 35,282    | 2.841273                  | 100                     | 2.847903                            | 100                              |
| MULTIRE                                   | BE-1   | 51            |        | 26,122    | 4.285830                  | 112                     | 4.328844                            | 113                              |
| MULTIRE                                   | BM-1   | 51            |        | 26,122    | 4.187421                  | 109                     | 4.222579                            | 110                              |
| MULTIUS                                   | BE-1   | 51            |        | 13,002    | 0.982507                  | 13                      | 0.983306                            | 13                               |
| MULTIUS                                   | BF-1   | 51            |        | 5,877     | 0.922372                  | 5                       | 0.921601                            | 5                                |
| MULTIUS                                   | BM-1   | 51            |        | 13,536    | 0.934759                  | 13                      | 0.933997                            | 13                               |
| TOTAL INVERSIONES EN VALORES              |        |               |        |           |                           | 22,078                  |                                     | 22,088                           |
| MULTIAR                                   | A      | 51            |        | 719,425   | 1.6607620                 | 1,195                   | 2.324599                            | 1,672                            |
| MULTIRE                                   | A      | 51            |        | 409,537   | 3.1806680                 | 1,303                   | 4.068529                            | 1,666                            |
| MULTISI                                   | A      | 51            |        | 2,441,000 | 0.4531638                 | 1,106                   | 0.541208                            | 1,321                            |
| +MVJER                                    | A      | 51            |        | 1,000,000 | 1.0831820                 | 1,083                   | 1.024606                            | 1,025                            |
| MULTIUS                                   | A      | 51            |        | 1,562,300 | 0.6703010                 | 1,047                   | 0.667650                            | 1,043                            |
| MULTINS                                   | A      | 51            |        | 943,397   | 1.3963620                 | 1,317                   | 2.017129                            | 1,903                            |
| MULTIPV                                   | A      | 51            |        | 497,313   | 2.3249270                 | 1,156                   | 2.693177                            | 1,339                            |
| MULTIPC                                   | A      | 52            |        | 624,000   | 1.9602830                 | 1,223                   | 3.364310                            | 2,099                            |
| TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES |        |               |        |           |                           | 9,431                   |                                     | 12,069                           |
| TOTAL INVERSIONES                         |        |               |        |           |                           | 31,509                  |                                     | 34,157                           |

DIRECTORA GENERAL

LIC. FANNY LORENA RODRÍGUEZ GUTIÉRREZ

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRADO

CONTADOR GENERAL

C.P. IGNACIO SÁNCHEZ DE JESÚS

<http://www.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/Fondos+de+Inversion/Estados+financieros/>  
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>