

MULTIAR MULTIFONDO DE ALTO RENDIMIENTO, S.A. DE C.V., S.LID.
ADMINISTRADO POR MULTIVALORES SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M.
Cerrada de Tecamachalco No.45, Reforma Social, 11650, Miguel Hidalgo, México
BALANCE GENERAL AL 30/06/2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	ESTATE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCION	ESTATE	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO		
110000	DISPONIBILIDADES			280000	ACREEDORES POR REPORTEO		
111000	CAJA	0	10	210000	PRESTAMO DE VALORES		
112000	BANCOS	10		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA		
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA			221000	REPORTOS		
120000	CUENTAS DE MARGEN			222000	PRESTAMO DE VALORES		
121000	EFFECTIVO			223000	DERIVADOS		
122000	VALORES			224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS		
130000	OTROS ACTIVOS			231000	DERIVADOS		
130000	INVERSIONES EN VALORES		474,505	231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN		
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	474,505		231200	CON FINES DE COBERTURA		
140100	DEUDORES POR REPORTEO		863,314	232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		
140200	PRÉSTAMO DE VALORES			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		258,245
151000	DERIVADOS			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	290	
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO		
151200	CON FINES DE COBERTURA			243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	256,775	
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN		
160000	CUENTAS POR COBRAR		11,234	245000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO		
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	11,130		246000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,180	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
166300	DEUDORES DIVERSOS	94		261000	CREDITOS DIFERIDOS		
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			262000	COBROS ANTICIPADOS		
170100	BIENES ADJUDICADOS			290099	TOTAL DE PASIVO		258,245
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			400000	CAPITAL CONTABLE		
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100	CAPITAL SOCIAL	640,324	789,069
190000	OTROS ACTIVOS		277	411110	MÍNIMO FIJO	1,000	
191100	CARGOS DIFERIDOS			411120	VARIABLE	639,324	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	277		411600	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		
191300	INTANGIBLES			413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO		
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	148,745	
100099	TOTAL DEL ACTIVO		1,349,310	420000	CAPITAL GANADO		302,816
				421000	RESERVA DE CAPITAL		
				422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS		
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	287,886	
				424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO		
				425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		
				426000	RESULTADO NETO	14,130	
				490099	TOTAL CAPITAL CONTABLE		1,091,085
				490000	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		1,349,310
				700000	CUENTAS DE ORDEN		
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	6,255,000	
				713000	ACCIONES EMITIDAS	4,500,000	
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	863,314	
				715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD		
				719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 75 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha antes mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de MULTIVALORES SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M. bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valoradora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes

a la clase serie A en \$ 2.320320 ; a la clase serie BE-1 en \$ 2.473431,
a la clase serie BF-1 en \$ 2.320319 y a la clase serie BM-1 en \$ 2.329468."

Las acciones de los fondos de inversión serán emitidas sin expresión de valor nominal.

LIC. FANNY LORENA RODRIGUEZ GUTIERREZ
DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRIADO
REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSIÓN

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI
CONTRALOR NORMATIVO