

MULTIAR MULTIFONDO DE ALTO RENDIMIENTO, S.A. DE C.V., S.I.D.
ADMINISTRADO POR MULTIVALORES SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M.
Cerrada de Tecamachalco No.45, Reforma Social, 11690, Miguel Hidalgo, México
BALANCE GENERAL AL 30/12/2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	DETALLE	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO			
110000	DEPONIBILIDADES			200000	ACREEDORES POR REPORTE			
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			231000	REPORTOS			
120000	CUENTAS DE MARGEN			222000	PRESTAMO DE VALORES			
121000	EFFECTIVO			223000	DERIVADOS			
122000	VALORES			224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS			
130000	INVERSIONES EN VALORES			231000	DERIVADOS			
131000	TITULOS PARA NEGOCIAR	626,761		231100	CON FINES DE NEGOCIACION			
140100	DEUDORES POR REPORTE		190,575	231200	CON FINES DE COBERTURA			
140200	PRESTAMO DE VALORES			232000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
151000	DERIVADOS			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			1,371
151100	CON FINES DE NEGOCIACION			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		313	
151200	CON FINES DE COBERTURA			242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO			
152000	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			243000	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES			
160000	CUENTAS POR COBRAR		2,173	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,173		246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			246000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		1,058	
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			260000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
166300	DEUDORES DIVERSOS			260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO			261000	CREDITOS DIFERIDOS			
370100	BIENES ADJUDICADOS			262000	COBROS ANTICIPADOS			
370200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			260099	TOTAL DE PASIVO			1,371
380100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			400000	CAPITAL CONTABLE			
380200	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			504,782
190000	OTROS ACTIVOS			411100	CAPITAL SOCIAL			
191100	CARGOS DIFERIDOS			411110	MINIMO FIJO	1,000	480,165	
191200	PAGOS ANTICIPADOS			411120	VARIABLE	479,165		
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
100099	TOTAL DEL ACTIVO		818,520	413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ORGANO DE GOBIERNO			
				414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		24,617	313,367
				420000	CAPITAL GANADO			
				421000	RESERVAS DE CAPITAL			
				422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		287,896	
				424000	RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
				425000	RESULTADO POR VALUACION DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			
				426000	RESULTADO NETO		25,481	818,149
				400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE			818,520
				400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
				700000	CUENTAS DE ORDEN			
				711000	ACTIVOS Y PAGOS CONTINGENTES			
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		6,255,000	
				713000	ACCIONES EMITIDAS		4,500,000	
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		190,575	
				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 valuadora 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/biene A en \$ 2.341317 ; a la clase/biene BE-1 en \$ 2.509551,
a la clase/biene BF-1 en \$ 2.341316 y a la clase/biene BM-1 en \$ 2.349560."

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 PRADO

REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSIÓN

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI

CONTRALOR NORMATIVO