

MULTIPO: MULTIAS, S.A. DE C.V. S.R.L.V.
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		249,304	231000	DERIVADOS			
131000	TITULOS PARA NEGOCIAR	249,304		231100	CON FINES DE NEGOCIACION			
140100	DEUDORES POR REPORTE		596	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			6,676
151100	CON FINES DE NEGOCIACION			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		0	
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		6,065	
160000	CUENTAS POR COBRAR		5,991	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES			246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	5,990		246000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			811
166300	DEUDORES DIVERSOS			260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
310800	ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	31		261000	CREDITOS DIFERIDOS			
170100	BIENES ADJUDICADOS			262000	COBROS ANTICIPADOS			6,676
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			260000	TOTAL DE PASIVO			
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			400000	CAPITAL CONTABLE			
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO			192,384
190000	OTROS ACTIVOS			411000	CAPITAL SOCIAL		151,361	
191100	CARGOS DIFERIDOS			411110	MINIMO FIJO	1,000		
191200	PAGOS ANTICIPADOS			411120	VARIABLE	151,361		
191300	INTANGIBLES			411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ORGANO DE GOBIERNO			
100099	TOTAL DEL ACTIVO		255,842	414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		39,083	
				420000	CAPITAL GANADO			56,582
				431000	RESERVAS DE CAPITAL			
				422000	RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS			
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		42,050	
				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		14,532	
				400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE			248,965
				400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			255,842
				700000	CUENTAS DE ORDEN			
				711000	ACTIVOS Y PAGIVOS CONTINGENTES			
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		900,000	
				713000	ACCIONES EMITIDAS		562,500	
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
				715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD		596	
				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, ignorando el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes

a la clase/bonite A en \$ 2.599365 y a la clase/bonite B en \$ 2.599403."

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