

MULTVA FONDO ACTIVO, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE
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, CDMX
BALANCE GENERAL AL 31/Diciembre/2017
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	DETALLE	DETALLE	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO				
110000	DISPONIBILIDADES		12	280000	ACREEDORES POR REPORTO				
111000	CAJA			210000	PRESTAMO DE VALORES				
112000	BANCOS	12		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA				
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA			221000	REPORTOS				
120000	CUENTAS DE MARGEN			222000	PRESTAMO DE VALORES				
121000	EFFECTIVO			223000	DERIVADOS				
122000	VALORES			224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS				
123000	OTROS ACTIVOS			231000	DERIVADOS				
130000	INVERSIONES EN VALORES		116,156	231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN				
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR			231200	CON FINES DE COBERTURA				
140100	DEUDORES POR REPORTO			232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS				
140200	PRESTAMO DE VALORES			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				1,907
151000	DERIVADOS			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR			12	
151100	CON FINES DE NEGOCIACION			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			1,835	
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN				
160000	CUENTAS POR COBRAR	5,000	5,000	246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO				
160100	DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES			245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR				60
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)				
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO			260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS				
160300	DEUDORES DIVERSOS			261000	CRÉDITOS DIFERIDOS				
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			262000	COBROS ANTICIPADOS				
170100	BIENES ADJUDICADOS			200099	TOTAL DE PASIVO				1,907
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			400000	CAPITAL CONTABLE				
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO				117,126
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100	CAPITAL SOCIAL			113,835	
190000	OTROS ACTIVOS	36	36	411110	MÍNIMO FIJO			1,000	
191200	PAGOS ANTICIPADOS			411120	VARIABLE			112,835	
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 ÓRGANO DE GOBIERNO				
100099	TOTAL DEL ACTIVO	121,204		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES				3,191
				420000	CAPITAL GANADO				2,171
				421000	RESERVAS DE CAPITAL				
				422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS				
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES				6,977
				424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO				
				425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS				
				426000	RESULTADO NETO				-4,806
				400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE				119,297
				400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				121,204
				700000	CUENTAS DE ORDEN				
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES				
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO				6,255,000
				713000	ACCIONES EMITIDAS				6,255,000
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD				
				715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA 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 76 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 arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas 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/serie A en \$ 1.041763 ; a la clase/serie BE-1 en \$ 1.046127 ;
a la clase/serie BE-2 en \$ 1.047402 ; a la clase/serie BF-H en \$ 1.048256 ;
a la clase/serie BF-T en \$ 1.046492 ; a la clase/serie BF-1 en \$ 1.041861 ;
a la clase/serie BF-2 en \$ 1.044993 ; a la clase/serie BF-3 en \$ 1.048128 ;
a la clase/serie BM-1 en \$ 1.047290 ; a la clase/serie BM-1 en \$ 1.048928 ;
a la clase/serie BM-2 en \$ 1.045979 y a la clase/serie BM-3 en \$ 1.048637."

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 INVERSION