

MULTIAS, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN RENTA VARIABLE
ADMINISTRADO POR MULTIVALORES SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION 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	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO		
110000	DISPONIBILIDADES	10		280000	ACREEDORES POR REPORTO		
111000	CAJA			210000	PRÉSTAMO DE VALORES		
112000	BANCOS	10		220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA			221000	REPORTOS		
120000	CUENTAS DE MARGEN			222000	PRÉSTAMO DE VALORES		
121000	EFFECTIVO			223000	DERIVADOS		
122000	VALORES			224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS		
123000	OTROS ACTIVOS			231000	DERIVADOS		
130000	INVERSIONES EN VALORES	175,608		231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN		
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR			231200	CON FINES DE COBERTURA		
140100	DEUDORES POR REPORTO	660		232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		
140200	PRÉSTAMO DE VALORES			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,079	
151000	DERIVADOS			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1	
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 LIQUIDACION DE OPERACIONES	1,493	
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN		
160000	CUENTAS POR COBRAR			246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO		
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	1,444		245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	585	
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	38		261000	CRÉDITOS DIFERIDOS		
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			262000	COBROS ANTICIPADOS		
170100	BIENES ADJUDICADOS			200099	TOTAL DE PASIVO	2,079	
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			400000	CAPITAL CONTABLE		
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	118,158	
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411100	CAPITAL SOCIAL	110,036	
190000	OTROS ACTIVOS	30		411110	MÍNIMO FIJO	1,000	
191200	PAGOS ANTICIPADOS			411120	VARIABLE	109,036	
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	177,790		414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	8,122	
				420000	CAPITAL GANADO	57,553	
				421000	RESERVAS DE CAPITAL		
				422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS		
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	71,847	
				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	-14,294	-14,294
				400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	175,712	
				400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	177,790	
				700000	CUENTAS DE ORDEN		
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	900,000	
				713000	ACCIONES EMITIDAS	562,500	
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	659	
				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 \$ 2.557501 y a la clase/serie B en \$ 2.554952."

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