

MULTIUS MULTIFONDO DE AHORRADORES, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
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 31/03/2017
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCIÓN	ESTADO	TOTAL	CUENTA	DESCRIPCIÓN	ESTADO	TOTAL
100000	ACTIVO			200000	PASIVO		
110000	DISPONIBILIDADES		631,595	280000	ACREEDORES POR REPORTE		
111000	CAJA	0		210000	PRESTAMO DE VALORES		
112000	BANCOS	631,595		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		
130000	INVERSIONES EN VALORES			231000	DERIVADOS		
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR			231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN		
140100	DEUDORES POR REPORTE			231200	CON FINES DE COBERTURA		
140200	PRESTAMO DE VALORES			551	232000 AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		
151000	DERIVADOS			240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		
151200	CON FINES DE COBERTURA			242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO		
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	4,991	
160000	CUENTAS POR COBRAR		4,717	244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN		
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES			245000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO		
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			246000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		745
166300	DEUDORES DIVERSOS			260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			361000	CREDITOS DIFERIDOS		
170100	BIENES ADJUDICADOS			262000	COBROS ANTICIPADOS		
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			290999	TOTAL DE PASIVO		6,069
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			400000	CAPITAL CONTABLE		
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			410000	CAPITAL CONTRIBUIDO		
190000	OTROS ACTIVOS			411100	CAPITAL SOCIAL		
191100	CARGOS DIFERIDOS			411110	MÍNIMO FIJO	1,000	
191200	PAGOS ANTICIPADOS	36		411120	VARIABLE	379,441	380,441
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		636,899	414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		301,831
				420000	CAPITAL GANADO		-51,442
				421000	RESERVAS DE CAPITAL		
				422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS		
				423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		581
				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	-52,023	
				400999	TOTAL CAPITAL CONTABLE		630,830
				400000	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		636,899
				700000	CUENTAS DE ORDEN		
				711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
				712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	1,600,000	
				713000	ACCIONES EMITIDAS	2,500,000	
				714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		651
				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 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 \$ 1.060138 ; a la clase/biene BE-1 en \$ 1.135361,
a la clase/biene BF-1 en \$ 1.059884 y a la clase/biene BM-1 en \$ 1.074207."

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

L.C. 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