

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-39,190,806
DISPONIBILIDADES	31,041	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-39,190,708
Caja	47	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-39,190,708
Bancos	30,994	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	-98
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	-8,602,965
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-8,602,965
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	-8,602,965
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	825,356,645	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	825,356,645	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	825,356,645	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	0	INGRESOS POR INTERESES	592,022
Deuda bancaria	0	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	0	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	825,356,645	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	0
Deuda gubernamental	0	EFFECTIVO	0
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	0
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTE	33,772
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	3,204
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	555,046
DEUDORES POR REPORTE	2,061,992	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
DERIVADOS	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
FUTUROS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	IMPUESTOS	0
OPCIONES	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
SWAPS	0	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	DE BIENES INMUEBLES	0
OPCIONES	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
SWAPS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
CUENTAS POR COBRAR	3,698,403	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	3,418,387	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	7,846	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	-47,201,750
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	3,167,330
INVERSIONES EN VALORES	3,410,542	OPERADORA	3,167,330
REPORTOS	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	280,015	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	104,480	DEPÓSITO VALORES	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	175,536	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CONTABILIDAD	0
BIENES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	SISTEMAS	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	68,496
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	4,310
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	10,209
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	38,693	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	38,693	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	43,921
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES	0
Otros cargos diferidos	0	CONTABILIDAD	10,056
PAGOS ANTICIPADOS	38,693	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Intereses pagados por anticipado	0	SISTEMAS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	GASTOS POR INTERESES	481
Rentas pagadas por anticipado	0	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros pagos anticipados	38,693	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
INTANGIBLES	0	COMISIONES PAGADAS	481
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
TOTAL DEL ACTIVO	831,186,775	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	194,346
PASIVO	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	194,346
PRÉSTAMO DE VALORES	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	194,346
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
REPORTOS	0	QUEBRANTOS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	FRAUDES	0
Deuda gubernamental	0	SINIESTROS	0
Deuda bancaria	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Otros títulos de deuda	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
		DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		DE CRÉDITO MERCANTIL	0
		DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
		DE OTROS ACTIVOS	0
		PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2014(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	583,495
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	5,192
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,161
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	557,932
Instrumentos de patrimonio neto	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
DERIVADOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	0
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Otros	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19,211
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,014,147
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	-51,215,897
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
OPCIONES	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
SWAPS	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-51,215,897
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	-51,215,897
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	53,333,333,344
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,666,666,667
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	2,061,992
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,794,039	DEUDA GUBERNAMENTAL	2,061,992
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,848	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	1,848	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	617,617	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	617,617	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
REPORTOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS	0
DERIVADOS	0	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0		
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0		
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,174,575		
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	0		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,174,575		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	6,022		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,168,552		
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	0		
IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS	0		
COBROS ANTICIPADOS	0		
COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0		
OTROS COBROS ANTICIPADOS	0		
TOTAL DE PASIVO	1,794,039		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	697,379,054		
CAPITAL SOCIAL	669,319,072		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	28,059,982		
CAPITAL GANADO	132,013,681		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	183,229,578		
RESULTADO POR APLICAR	183,229,578		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO	0		
VALUACIÓN	0		
EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0		
ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0		
RESULTADO NETO	-51,215,897		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	829,392,735		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	831,186,775		

"El presente balance general y estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de esta sociedad 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, con valor nominal de \$32,000,000, correspondientes a la clase/serie A en \$39,246,569; a la clase/serie B1 en \$39,228,311; a la clase/serie B2 en \$0,000,000; a la clase/serie B3 en \$0,000,000; a la clase/serie D en \$39,228,314 y a la clase/serie F en \$41,722,100."