

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	32,195
DISPONIBILIDADES	30,000	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	34,442
Caja	93	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	34,442
Bancos	29,908	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	-2,247
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	112,770
CUENTAS DE MARGEN	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	112,770
EFFECTIVO	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	112,770
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	84,639,030	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	84,639,030	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	84,639,030	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	72,165,775	INGRESOS POR INTERESES	1,562,965
Deuda bancaria	9,616,965	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	0
Otros títulos de deuda	2,856,291	BANCOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	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	1,278,970
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	1,278,970
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	283,900
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	94
DEUDORES POR REPORTO	27,562,816	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
PREMIOS A RECIBIR	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	94
DERIVADOS	0	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
OPCIONES	0	DE BIENES INMUEBLES	0
SWAPS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	1,707,929
FUTUROS A RECIBIR	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD	427,256
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	OPERADORA	0
OPCIONES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	427,256
SWAPS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DISTRIBUCIÓN	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	VALUACIÓN	0
CUENTAS POR COBRAR	863,905	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	863,905	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ACCIONES PROPIAS	0	DEPÓSITO VALORES	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INVERSIONES EN VALORES	863,905	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
REPORTOS	0	CUSTODIA VALORES	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	CONTABILIDAD	0
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	SISTEMAS	0
DEUDORES DIVERSOS	1,339	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	1,339	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	41,151
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DISTRIBUCIÓN	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	VALUACIÓN	823
OTROS DEUDORES	0	CALIFICACIÓN	10,393
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	1,339	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	9,361
BIENES ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	DEPÓSITO VALORES	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	18,654
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CUSTODIA VALORES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CONTABILIDAD	1,920
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
INV. PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	SISTEMAS	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
OTROS ACTIVOS	139,883	GASTOS POR INTERESES	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	139,883	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	COMISIONES PAGADAS	0
Seguros por amortizar	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0
Otros cargos diferidos	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	0
PAGOS ANTICIPADOS	139,883	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
Intereses pagados por anticipado	0	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	0
Rentas pagadas por anticipado	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
Otros pagos anticipados	139,883	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	0
INTANGIBLES	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Crédito mercantil	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA POR DETERIORO	0
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	DE BIENES INMUEBLES	0
TOTAL DEL ACTIVO	113,235,634	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
PASIVO	0	DE OTROS ACTIVOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	124,256
PREMIOS A ENTREGAR	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
COLATERALES VENDIDOS	0	HONORARIOS	9,917
REPORTOS	0	RENTAS	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	724
Deuda gubernamental	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	81,266
Deuda bancaria	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
Otros títulos de deuda	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	DEPRECIACIONES	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	AMORTIZACIONES	0
Deuda gubernamental	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Deuda bancaria	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
		OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	32,349
		TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	592,663
		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,115,266
		OTROS PRODUCTOS	23
		RECUPERACIONES	0
		IMPUESTOS	0
		OTRAS RECUPERACIONES	0

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

Otros títulos de deuda	0	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	23
Instrumentos de patrimonio neto	0	UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	0
Deuda gubernamental	0	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda bancaria	0	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS	23
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS GASTOS	0
DERIVADOS	0	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
Deuda gubernamental	0	QUEBRANTOS	0
Deuda bancaria	0	FRAUDES	0
Otros títulos de deuda	0	SINIESTROS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	OTROS QUEBRANTOS	0
Otros	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	OTRAS PÉRDIDAS	0
DERIVADOS	0	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	OTRAS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	1,115,289
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
OPCIONES	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
SWAPS	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,115,289
FUTUROS A ENTREGAR	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	RESULTADO NETO	1,115,289
OPCIONES	0	CUENTAS DE ORDEN	0
SWAPS	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,001
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,584,786,054
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	195,973	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	27,562,816
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	744	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	DEUDA GUBERNAMENTAL	27,562,816
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	744	DEUDA BANCARIA	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	96	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACCIONES PROPIAS	0	OTROS	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
INVERSIONES EN VALORES	96	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
REPORTOS	0	DEUDA BANCARIA	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
DERIVADOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	OTROS	0
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	195,133	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
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	195,133		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	0		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	195,133		
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	195,973		
CAPITAL CONTABLE	113,039,661		
CAPITAL CONTRIBUIDO	-50,477,291		
CAPITAL SOCIAL	78,967,012		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-129,444,304		
CAPITAL GANADO	163,516,952		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	162,401,663		
RESULTADO POR APLICAR	162,401,663		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	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	1,115,289		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	113,039,661		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	113,235,634		

"El presente balance general 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 \$12.620000, correspondientes a la clase/serie A en \$17.826334 y a la clase/serie B en \$18.064611"

"El presente 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."