MULTIAR MULTIFONDO DE ALTO RENDIMIENTO, S.A. DE C.V., S.I.I.D.
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
ESTADO DE RESULTADOS AL 30-12-2016
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	TOTAL
511000	**RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE**		**556**
511100	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	556	
511200	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS		
512000	**RESULTADO POR COMPRAVENTA**		**-9,478**
512100	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	-9,478	
512200	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS		
512300	RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS		
513000	RESULTADO POR PARTICIPACIÓN EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		
514000	**INGRESOS POR INTERESES**		**50,877**
514100	INTERESES DE DISPONIBILIDADES		
514200	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN		
514300	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	31,900	
514400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	18,974	
514500	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES		
514800	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA		
514600	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO		
514700	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	2	
515000	**OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN**		**200**
516100	RECUPERACIONES		
515500	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES		
515100	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
515200	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
515300	EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO		
516210	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
516230	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		
516240	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO		
515400	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	200	
510099	**TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN**		**42,156**
521000	**SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA**		**10,501**
521001	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	10,501	
521002	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO		
521003	DISTRIBUCIÓN		
521004	VALUACIÓN		
521005	DEPÓSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521006	DEPÓSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521007	DEPÓSITO DE VALORES		
521008	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521009	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521010	CUSTODIA DE VALORES		
521011	CONTABILIDAD		
521012	ADMINISTRACIÓN DEL FONDO		
521013	SISTEMAS		
521014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS		
522000	**SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES**		**368**
522003	DISTRIBUCIÓN		
522004	VALUACIÓN	127	
522015	CALIFICACIÓN	115	
522016	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	125	
522005	DEPÓSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522006	DEPÓSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522007	DEPÓSITO DE VALORES		
522008	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522009	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522010	CUSTODIA DE VALORES		
522011	CONTABILIDAD		
522012	ADMINISTRACIÓN DEL FONDO		
522013	SISTEMAS		
522014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS		
523000	**GASTOS POR INTERESES**		**0**
523400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO		
523100	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES		
524800	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA		
523200	COMISIONES PAGADAS		
523300	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	0	
524000	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN		
524100	COSTOS DE TRANSACCIÓN		
526100	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		
526200	QUEBRANTOS		
526300	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS		
524200	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES		
524300	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
524400	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
524500	PÉRDIDA POR DETERIORO		
526410	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
525400	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN		
525000	**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**		**5,806**
525001	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	195	
525002	HONORARIOS	64	
525003	RENTAS		
525004	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		
525005	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	5,210	
525006	GASTOS NO DEDUCIBLES		
525007	GASTOS EN TECNOLOGÍA		
525008	DEPRECIACIONES		
525009	AMORTIZACIONES		
525010	CORREOS Y TELÉFONOS		
525011	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN		
525090	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	338	
520099	**TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN**		**16,674**
540092	**UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA**		**25,481**
527000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS		
528000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS		
540093	**RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS**		**25,481**
530000	OPERACIONES DISCONTINUADAS		
540099	**RESULTADO NETO**		**25,481**

"El presente estado de resultados 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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 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."

LIC. FANNY LORENA RODRIGUEZ GUTIERREZ

DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRADO

REPRESENTANTE LEGAL DEL FONDO DE INVERSION

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI

CONTRALOR NORMATIVO