

MULTISI, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION 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, CDMX
BALANCE GENERAL AL 31/Marzo/2018
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

| CUENTA | DESCRIPCION | DETALLE | TOTAL |
|--------|--|-----------|-----------|
| 100000 | ACTIVO | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | | 10 |
| 111000 | CAJA | | |
| 112000 | BANCOS | 10 | |
| 113000 | DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA | | |
| 120000 | CUENTAS DE MARGEN | | |
| 121000 | EFFECTIVO | | |
| 122000 | VALORES | | |
| 123000 | OTROS ACTIVOS | | |
| 130000 | INVERSIONES EN VALORES | | 1,001,757 |
| 131000 | TÍTULOS PARA NEGOCIAR | 1,001,757 | |
| 140100 | DEUDORES POR REPORTE | | 574,415 |
| 140200 | PRÉSTAMO DE VALORES | | |
| 151000 | DERIVADOS | | |
| 151100 | CON FINES DE NEGOCIACIÓN | | |
| 151200 | CON FINES DE COBERTURA | | |
| 152000 | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | | |
| 160000 | CUENTAS POR COBRAR | | |
| 160100 | DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES | | |
| 160200 | DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN | | |
| 166000 | DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFFECTIVO | | |
| 160300 | DEUDORES DIVERSOS | | |
| 310800 | ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | | |
| 170100 | BIENES ADJUDICADOS | | |
| 170200 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | | |
| 139100 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS | | |
| 190000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | | |
| 190000 | OTROS ACTIVOS | 160 | 160 |
| 191200 | PAGOS ANTICIPADOS | | |
| 191300 | INTANGIBLES | | |
| 192000 | OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | | 1,576,342 |

| CUENTA | DESCRIPCION | DETALLE | DETALLE | TOTAL |
|--------|--|---------|-----------|-----------|
| 200000 | PASIVO | | | |
| 280000 | ACREEDORES POR REPORTE | | | |
| 210000 | PRÉSTAMO DE VALORES | | | |
| 220000 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | | | |
| 221000 | REPORTOS | | | |
| 222000 | PRÉSTAMO DE VALORES | | | |
| 223000 | DERIVADOS | | | |
| 224000 | OTROS COLATERALES VENDIDOS | | | |
| 231000 | DERIVADOS | | | |
| 231100 | CON FINES DE NEGOCIACIÓN | | | |
| 231200 | CON FINES DE COBERTURA | | | |
| 232000 | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | | | |
| 240000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | |
| 241000 | IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR | | | 527 |
| 242000 | APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO | | | |
| 243000 | ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES | | | |
| 244000 | ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN | | | |
| 246000 | ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO | | | 2,717 |
| 245000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | |
| 250000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | | | |
| 260000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 261000 | CREDITOS DIFERIDOS | | | |
| 262000 | COBROS ANTICIPADOS | | | |
| 200099 | TOTAL DE PASIVO | | | 3,244 |
| 400000 | CAPITAL CONTABLE | | | |
| 410000 | CAPITAL CONTRIBUIDO | | | 1,259,546 |
| 411000 | CAPITAL SOCIAL | | 1,048,064 | |
| 411100 | MÍNIMO FLUJO | | 1,000 | |
| 411200 | VARIABLE | | 1,047,064 | |
| 411500 | CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO | | | |
| 413100 | APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO | | | |
| 414100 | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES | | | 211,482 |
| 420000 | CAPITAL GANADO | | | 313,552 |
| 421000 | RESERVAS DE CAPITAL | | | |
| 422000 | RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS | | | |
| 423000 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | 292,349 |
| 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 | | | 21,203 |
| 400099 | TOTAL CAPITAL CONTABLE | | | 1,573,098 |
| 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | | | 1,576,342 |
| 700000 | CUENTAS DE ORDEN | | | |
| 711000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | | | |
| 712000 | CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO | | | 2,856,000 |
| 713000 | ACCIONES EMITIDAS | | | 7,000,000 |
| 714000 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | | | 574,415 |
| 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 \$ 0.575503 ; a la clase/serie BE-1 en \$ 0.660700 ;
 a la clase/serie BE-2 en \$ 0.678843 ; a la clase/serie BF-1 en \$ 0.575503 ;
 a la clase/serie BF-2 en \$ 0.610889 ; a la clase/serie BM-1 en \$ 0.606092 y
 a la clase/serie BM-2 en \$ 0.658802."

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