



## **Estados Financieros Consolidados 4T19**

**Información a que se refiere en lo dispuesto por los artículos 76, 77, 79 y 80, fracción I de la Ley de Sociedades de las “Disposiciones de Carácter General aplicables a Sociedades Operadoras de Sociedades de Inversión” al 31 de diciembre de 2019.**

# Contenido

Balance General y Estado de Resultados .....	Pág. 3
Cartera de Inversiones .....	Pág. 4



**FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO MULTIVA**  
**CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL, ALCALDÍA MIGUEL HIDALGO C.P. 11650 CIUDAD DE MÉXICO**

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	
Bancos	\$ 63
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	
Títulos para negociar	21,807
<b>COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	
	9,479
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	
	571
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	
	11
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	
	16,218
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS ( NETOS )</b>	
	1,161
<b>OTROS ACTIVOS</b>	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	791
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 50,101</b>
<hr/>	
<b>PASIVO</b>	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Compañías relacionadas	3,056
Impuesto a la Utilidad por pagar (ISR)	778
Impuestos y PTU Diferido (neto)	997
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 4,831</b>
<hr/>	
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
Capital Social	26,257
<b>CAPITAL GANADO</b>	
Reserva Legal	1,500
Resultado de ejercicios anteriores	14,016
Resultado Neto	3,497
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>45,270</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 50,101</b>

**NOTA:**  
**CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO: \$ 21,100**

"Los presentes estados financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables a la Sociedad Operadora de 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 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".

"Los presentes estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben."

DIRECTORA GENERAL

LIC. FANNY LORENA RODRÍGUEZ GUTIÉRREZ

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRADO

CONTADOR GENERAL

C.P. IGNACIO SÁNCHEZ DE JESÚS

<https://www.multiva.com.mx/>

<https://www.multiva.com.mx/fondos-de-inversion-estados-financieros>

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 88,017
Comisiones y Erogaciones Pagadas	(64,216)
<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>	<b>23,801</b>
Margen Integral de Financiamiento	1,868
Otros ingresos (egresos) de la operación	4
Gastos de Administración	22,568
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>3,105</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	922
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>4,027</b>
Impuestos a la Utilidad Causados	(762)
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	232
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>3,497</b>
Operaciones Discontinuadas	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 3,497</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Capital social autorizado	\$ 21,100
Bienes en custodia	16,770,031

Emisora	Serie	Tipo de Valor	TASA %	TITULOS	Costo Prom. Unit. de Adq.	Costo Total Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total
BONDES	200130	LD		88,979	100.496374	8,942	100.537500	8,946
BONDES	220721	LD		109,139	100.202829	10,936	100.202829	10,936
PAGARÉ				599,710	1.000000	600	0.000000	600
MULTIAR	BE-1	51		49,740	2.491193	124	3.111841	155
MULTIAR	BF-F	51		3,597	2.779607	10	3.147470	11
MULTIAR	BF-H	51		3,926	2.546848	10	2.838677	11
MULTIAR	BF-T	51		3,926	2.546848	10	2.808148	11
MULTIAR	BM-T	51		3,912	2.555895	10	2.818046	11
MULTIAR	BM-1	51		49,495	2.341038	116	2.802667	139
MULTIBA	BE-1	52		9,999	1.000000	10	1.169068	12
MULTIBA	BE-2	52		10,999	1.000000	11	1.175477	13
MULTIBA	BF-H	52		9,999	1.000000	10	1.190794	12
MULTIBA	BF-T	52		9,999	1.000000	10	1.161016	12
MULTIBA	BF-1	52		7,999	1.000000	8	1.146746	9
MULTIBA	BF-2	52		8,999	1.000000	9	1.156287	10
MULTIBA	BF-3	52		10,999	1.000000	11	1.165722	13
MULTIBA	BM-T	52		9,999	1.000000	10	1.168064	12
MULTIBA	BM-1	52		16,998	1.000000	17	1.155828	20
MULTIBA	BM-2	52		8,999	1.000000	9	1.163965	10
MULTIBA	BM-3	52		10,999	1.000000	11	1.172160	13
MULTIED	BE-1	51		3,605	2.960481	11	3.181982	11
MULTIED	BE-2	51		3,377	2.960481	10	3.194679	11
MULTIED	BF-H	51		3,603	2.774971	10	3.034232	11
MULTIED	BF-T	51		3,603	2.774971	10	2.978405	11
MULTIED	BF-1	51		3,623	2.774971	10	2.958865	11
MULTIED	BF-2	51		3,603	2.774971	10	2.972069	11
MULTIED	BF-3	51		3,603	2.774971	10	2.984578	11
MULTIED	BM-T	51		3,603	2.775383	10	2.993492	11
MULTIED	BM-1	51		3,711	2.775383	10	2.976903	11
MULTIED	BM-2	51		3,603	2.775383	10	2.987991	11
MULTIED	BM-3	51		3,603	2.775383	10	2.988625	11
MULTIEQ	BE-1	52		9,999	1.000000	10	0.301679	3
MULTIEQ	BF-F	52		9,999	1.000000	10	0.309530	3
MULTIEQ	BF-H	52		9,999	1.000000	10	0.307535	3
MULTIEQ	BF-T	52		9,999	1.000000	10	0.300927	3
MULTIEQ	BF-1	52		9,999	1.000000	10	0.300705	3
MULTIEQ	BM-T	52		9,999	1.000000	10	0.300894	3
MULTIEQ	BM-1	52		9,999	1.000000	10	0.301401	3
MULTIFA	BE-1	52		9,999	1.000000	10	1.176296	12
MULTIFA	BE-2	52		10,999	1.000000	11	1.182942	13
MULTIFA	BF-H	52		9,999	1.000000	10	1.199106	12
MULTIFA	BF-T	52		9,999	1.000000	10	1.175012	12
MULTIFA	BF-1	52		8,999	1.000000	9	1.160658	10
MULTIFA	BF-2	52		9,999	1.000000	10	1.170283	12
MULTIFA	BF-3	52		10,999	1.000000	11	1.179381	13
MULTIFA	BM-T	52		9,999	1.000000	10	1.181957	12
MULTIFA	BM-1	52		9,999	1.000000	10	1.170371	12
MULTIFA	BM-2	52		9,999	1.000000	10	1.178008	12
MULTIFA	BM-3	52		10,999	1.000000	11	1.186171	13
MULTINS	BE-1	51		1,001	2.044991	2	2.518841	3
MULTIPC	BE-1	52		3,597	2.778194	10	2.368306	9
MULTIPC	BF-F	52		3,597	2.778194	10	2.484506	9
MULTIPC	BF-H	52		3,597	2.778194	10	2.472203	9
MULTIPC	BF-T	52		3,597	2.778194	10	2.364748	9
MULTIPC	BF-1	52		1,325	2.778194	4	2.364226	3
MULTIPC	BM-T	52		3,597	2.778194	10	2.432740	9
MULTIPC	BM-1	52		3,597	2.778194	10	2.416346	9
MULTIRE	BE-1	51		26,122	4.353879	114	5.398262	141
MULTIRE	BF-F	51		2,050	4.876012	10	5.460514	11
MULTIRE	BF-H	51		2,249	4.445837	10	4.898564	11
MULTIRE	BF-T	51		2,249	4.445837	10	4.862761	11
MULTIRE	BF-1	51		1,000	4.101681	4	4.799550	5
MULTIRE	BM-T	51		2,125	4.704869	10	5.208988	11
MULTIRE	BM-1	51		26,122	4.243475	111	5.145473	134
MULTISI	BF-F	51		14,797	0.675771	10	0.758028	11
MULTISI	BF-H	51		17,070	0.585818	10	0.646627	11
MULTISI	BF-T	51		17,070	0.585818	10	0.640254	11
MULTISI	BF-1	51		999	0.544704	1	0.628406	1
MULTISI	BM-T	51		16,190	0.617637	10	0.673962	11
MULTIUS	BE-1	51		13,002	0.990347	13	1.105541	14
MULTIUS	BF-F	51		9,106	1.097906	10	1.125945	10
MULTIUS	BF-H	51		9,824	1.017653	10	1.028052	10
MULTIUS	BF-T	51		9,824	1.017653	10	1.013889	10
MULTIUS	BF-1	51		5,677	0.927414	5	1.013873	6
MULTIUS	BM-T	51		9,692	1.031503	10	1.027808	10
MULTIUS	BM-1	51		13,536	0.939905	13	1.027818	14
MVJER	BE-1	51		9,175	1.089848	10	1.209963	11
MVJER	BF-F	51		9,175	1.089848	10	1.222971	11
MVJER	BF-H	51		9,175	1.089848	10	1.203729	11
MVJER	BF-T	51		9,175	1.089848	10	1.186734	11
MVJER	BF-T28	51		8,345	1.198229	10	1.282626	11
MVJER	BF-1	51		1,001	1.089848	1	1.179404	1
MVJER	BM-T	51		9,175	1.089848	10	1.201301	11
MVJER	BM-1	51		9,175	1.089848	10	1.193957	11
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>						<b>21,683</b>		<b>21,807</b>
MULTIAR	A	51		719,425	1.660762	1,195	2.792622	2,009
MULTIRE	A	51		409,837	3.180668	1,304	4.799553	1,967
MULTISI	A	51		2,451,000	0.453164	1,111	0.628405	1,540
MVJER	A	51		1,000,000	1.083182	1,083	1.242722	1,243
MULTIUS	A	51		1,562,500	0.670301	1,047	1.014121	1,585
MULTINS	A	51		943,397	1.396362	1,317	2.450511	2,312
MULTIED	A	51		497,513	2.324927	1,157	2.959505	1,472
MULTIPC	A	52		625,000	1.960283	1,225	2.370639	1,482
MULTIBA	A	52		1,000,000	1.000000	1,000	1.146622	1,147
MULTIFA	A	52		1,000,000	1.000000	1,000	1.160548	1,161
MULTIEQ	A	52		1,000,000	1.000000	1,000	0.301329	301
<b>TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>						<b>12,439</b>		<b>16,218</b>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>						<b>31,245</b>		<b>34,158</b>

DIRECTORA GENERAL

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

CONTADOR GENERAL

LIC. FANNY LORENA RODRÍGUEZ GUTIÉRREZ

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSÁS PRADO

C.P. IGNACIO SÁNCHEZ DE JESÚS

<https://www.multiva.com.mx/>  
<https://www.multiva.com.mx/fondos-de-inversion-estados-financieros>