



## Estados Financieros 1T15

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 Marzo de 2015.

# Contenido

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

**FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN  
CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO C.P. 11650**

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2015  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1<sup>º</sup> DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

<b>ACTIVO</b>		<b>ESTADO DE RESULTADOS DEL 1<sup>º</sup> DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015</b> (CIFRAS EN MILES DE PESOS)	
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Bancos	\$ 138	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 11,786
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		Comisiones y Erogaciones Pagadas	(7,233)
Titulos para negociar	25,471		
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	4,842	<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>	4,553
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	9	Margen Integral de Financiamiento	184
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	11,637	Otros ingresos (egresos) de la operación	1,690
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS ( NETOS )</b>	153	Gastos de Administración	(3,576)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	2,851
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,062	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	4
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 43,312</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	2,855
		Impuestos a la Utilidad Causados	(455)
		Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	(31)
		<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	2,369
		Operaciones Discontinuadas	0
		<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 2,369</b>
		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>PASIVO</b>			
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	5,134	BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACIÓN	\$ -
Impuesto a la Utilidad por pagar (ISR)	288		6,421,600
Impuestos y PTU Diferido (neto)	0		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 5,422</b>		
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital Social	26,257		
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Reserva Legal	1,064		
Resultado de ejercicios anteriores	8,200		
Resultado Neto	2,369		
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 37,890</b>		
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 43,312</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 Sociedades de Inversión, 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 y todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el periodo señalado, las cuales se realizaron y valuaron 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

<http://www.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/Fondos+de+Inversion/Estados+financieros/>  
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>

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
CETES	150423	BI	9.98	2,495,468	9.979792	24,904	9.979792	24,904
MULTIAR	BE-1			49,740	2.176879	111	2.336332	115
MULTIAR	BM-1			49,495	2.154076	109	2.246570	111
MULTIPV	BE-1			35,282	2.877285	102	2.854645	101
MULTIRE	BE-1			26,122	3.918920	104	4.201154	110
MULTIRE	BM-1			26,122	3.904271	104	4.126226	108
MULTIUS	BE-1			13,002	0.769103	10	0.868972	11
MULTIUS	BM-1			13,536	0.738737	10	0.830087	11
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>						<b>25,454</b>		<b>25,471</b>
MULTIAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.238653	1,611
MULTIRE	A			409,537	3.1806680	1,303	4.017470	1,645
MULTISI	A			2,441,000	0.4531638	1,106	0.537980	1,313
+MVJER	A			1,000,000	1.0831820	1,083	1.001774	1,002
MULTIUS	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.818483	1,279
MULTINS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.957671	1,847
MULTIPV	A			497,313	2.3249270	1,156	2.718654	1,352
MULTIPC	A			624,000	1.9602830	1,223	2.545245	1,588
<b>TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>						<b>9,430</b>		<b>11,637</b>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>						<b>34,884</b>		<b>37,108</b>

DIRECTORA GENERAL

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

CONTADOR GENERAL

LIC. FANNY LORENA RODRÍGUEZ GUTIÉRREZ

C.P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRADO

C.P. IGNACIO SÁNCHEZ DE JESÚS

<http://www.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/Fondos+de+Inversion/Estados+financieros/>  
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>