

MULTISI MULTIVALERS S.A. DE C.V. - FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR MULTIVALERS SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M.
Cerrado de Tecamachalco No.45, Reforma Social, 11650, Miguel Hidalgo, México
BALANCE GENERAL AL 31/03/2017
(CIFRAS EN MILÉSIMOS DE PESOS)

CLASIFICA	DETALLE	TOTAL	CLASIFICA	DETALLE	TOTAL
100000 ACTIVO			200000 PASIVO		
110000 DISPONIBILIDADES			280000 ACREDITOS POR REPORTO		
111000 CAJAS	0	10	210000 PRÉSTAMO DE VALORES		
112000 BANCOS			220000 VENDEIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
113000 DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA			221000 REPORTOS		
120000 CUENTAS DE MARGEN			222000 PRÉSTAMO DE VALORES		
121000 VALORES			223000 VENDEIDOS		
122000 VALORES			224000 OTROS COLATERALES VENDIDOS		
123000 OTROS VALORES			231000 DERIVADOS		
130000 INVERSIONES EN VALORES		839,867	232000 IMPUESTOS DE NEGOCIACIÓN		
131000 TÍTULOS PARA NEGOCIAZ			231000 CON FINES DE COBERTURA		
140100 DEUDORES POR REPORTO		1,029,480	232000 AJUSTES DE VALUACIÓN PARA COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		
140200 DEUDORES POR VALORES			233000 IMPUESTOS DE NEGOCIACIÓN		
151000 DERIVADOS			241000 IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	613	3,349
151100 CON FINES DE VALUACIÓN			242000 APORTACIONES PARA FUTUROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO		
151200 CON FINES DE COBERTURA			243000 IMPUESTO A LA UTILIDAD DE OPERACIONES		
152000 AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			244000 ACREDITORES POR CUENTAS DE MARGEN		
160000 CUENTAS POR COBRAR			246000 ACREDITORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO		
161000 ESTIMACIÓN DE VALUACIÓN DE OPERACIONES			248000 ACREDITORES POR CUENTAS POR PAGAR		2,736
162000 DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
166000 DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			260000 CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
168000 DEUDORES POR VALORES			261000 IMPUESTOS DIFERIDOS		
310800 ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			262000 COBROS ANTICIPADOS		
170100 BIENES ADJUDICADOS			266099 TOTAL DE PASIVO		3,349
170200 BIENES DE MERCADO Y EQUIPO			400000 CAPITAL CONTABLE		
139100 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			410000 CAPITAL CONTRIBUIDO		
180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			411000 CAPITAL SOCIAL		1,304,174
180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)		348	411100 CAPITAL SOCIAL		
191100 CARGOS DIFERIDOS			411200 CAPITAL SOCIAL	1,000	
191200 PAGOS ANTICIPADOS			411300 VARIABLE	1,303,174	
191300 PAGOS ANTICIPADOS			411500 CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		
192000 OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			413000 ACCIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO		
100099 TOTAL DEL ACTIVO		1,869,705	414000 PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		332,841
			420000 CAPITAL GANADO		229,341
			420000 RESERVA POR ADQUISICIÓN DE CAPITAL		
			422000 RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS		
			423000 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		214,732
			424000 RESULTADO DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO		
			425000 RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		
			426000 RESULTADO NETO		14,609
			400000 CAPITAL Y CONTABLE		1,866,356
			400000 TOTAL PASIVO Y CONTABLE		1,869,705
			700000 CUENTAS DE ORDEN		
			711000 CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES		
			712000 CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		2,856,000
			713000 ACCIONES EMITIDAS		7,000,000
			714000 ACCIONES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		1,029,480
			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, obligatoria y aplicados, de modo consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valúan con arreglo a criterios prácticos y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de MULTIVALERS SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V., G.F.M.

bajo la responsabilidad técnica que le corresponde.

"La sociedad valora, o, en su caso, la entidad normativa de este fondo de inversión determina el precio de las acciones representativas de su capital social, basado 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 determina a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondiente:

a la clase serie A en \$ 0.509892 ; a la clase serie BE-1 en \$ 0.623119 ;
a la clase serie BE-2 en \$ 0.636101 ; a la clase serie BF-1 en \$ 0.550992 ;
a la clase serie BM-1 en \$ 0.578331 ; a la clase serie BM-2 en \$ 0.622934 ; y a la clase serie BM-3 en \$ 0.622934 ."

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 INVERSIÓN

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI

CONTRALOR NORMATIVO