



Estados Financieros 1T11

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 2011.

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 C.P. 11650, México, D.F.

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2011
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO			ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011		
DISPONIBILIDADES					
Bancos	\$	167	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$	9,554
			Comisiones y Erogaciones Pagadas		(4,953)
INVERSIONES EN VALORES					
Títulos para negociar		10,980	INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		4,601
			Margen Integral de Financiamiento		169
CUENTAS POR COBRAR (NETO)			TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN		4,770
		6,378	Gastos de Administración		(4,032)
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			RESULTADO DE LA OPERACIÓN		738
		244	Otros Productos		47
INVERSIONES PERMANENTES			Otros Gastos		0
		10,712	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		785
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			Impuestos a la Utilidad Causados		0
		927	Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)		(152)
OTROS ACTIVOS			RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		633
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		296	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(52)
TOTAL DEL ACTIVO	\$	29,704	RESULTADO NETO	\$	581
PASIVO			CUENTAS DE ORDEN		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGUENTES	\$	-
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar		5,214	BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACION		5,158,256
ACTIVO NETO	\$	24,490			
CAPITAL CONTABLE					
CAPITAL CONTRIBUIDO					
Capital Social		26,257			
CAPITAL GANADO					
Reserva Legal		435			
Resultado de ejercicios anteriores		(2,783)			
Resultado Neto		581			
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	24,490			

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."

DIRECTOR DE FINANZAS Y CONTABILIDAD

GUSTAVO A. ROSAS PRADO

CONTADOR GENERAL

IGNACIO SANCHEZ DE JESUS

<http://www.bancomultiva.com.mx>
<http://200.56.255.66/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/fondos+de+inversion/home/estados+financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA,S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL C.P. 11650, MÉXICO, D.F.
CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE MARZO DE 2011
(Cifras en Miles de pesos)

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
BANOBRA	11135	I	4.50	10,980,906	0.999800	10,979	0.999875	10,980
TOTAL INVERSIONES EN VALORES						10,979		10,980
+MVAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.0075920	1,444
+MVRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.7450830	1,534
+MVS1	A			24,410	45.3163820	1,106	51.3717290	1,254
+MVJER	A			1,000,000	1.0831820	1,083	0.9141300	914
+MVCOB	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.7009590	1,095
+MVINS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.7143530	1,617
+MVPRI	A			497,313	2.3249270	1,156	2.7355430	1,361
+MVBOLS	A			624,000	1.9602830	1,223	2.3928920	1,493
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES						9,430		10,712
TOTAL INVERSIONES						20,409		21,692

DIRECTOR DE FINANZAS Y CONTABILIDAD

CONTADOR GENERAL

GUSTAVO A. ROSAS PRADO

IGNACIO SANCHEZ DE JESUS

<http://www.bancomultiva.com.mx>
<http://200.56.255.66/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/fondos+de+inversion/home/estados+financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>