

MULTIFONDO DE AHORRADORES, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN 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	CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE TOTAL
100000 ACTIVO			200000 PASIVO		
110000 DISPONIBILIDADES		970,268	280000 ACREEDORES POR REPORTE		
111000 CAJAS			290000 PRESTAMO DE VALORES		
122000 BANCOS		970,268	292000 COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA		
133000 DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA			221000 REPORTOS		
120000 CUENTAS DE MARGEN			222000 PRESTAMO DE VALORES		
121000 EFECTIVO			223000 DERIVADOS		
122000 VALORES			224000 OTROS COLATERALES VENDIDOS		
123000 OTROS ACTIVOS			231000 DERIVADOS		
130000 INVERSIONES EN VALORES			231100 CON FINES DE NEGOCIACION		
131000 TITULOS PARA NEGOCIAR			231200 CON FINES DE COBERTURA		
140100 DEUDORES POR REPORTE		2,285	232000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		
140200 PRESTAMO DE VALORES			240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
151000 DERIVADOS			241000 IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		
151100 CON FINES DE NEGOCIACION			242000 APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ORGANO DE GOBIERNO		377
152000 AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		4,729	243000 ACREDITORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES		6,498
160000 CUENTAS POR COBRAR			244000 ACREDITORES POR CUENTAS DE MARGEN		
160100 DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES		4,729	246000 ACREDITORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO		
160200 DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			245000 ACREDITORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		1,096
166000 DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			250000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)		
160300 DEUDORES DIVERSOS			260000 CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
310800 ESTIMACION PARA IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO			261000 CREDITOS DIFERIDOS		
170000 BIENES ADJUDICADOS			262000 COBROS ANTICIPADOS		
170200 MEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			200090 TOTAL DE PASIVO		7,971
180100 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			400000 CAPITAL CONTABLE		
180000 IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			410000 CAPITAL CONTRIBUIDO		1,039,774
190000 OTROS ACTIVOS		28	411000 CAPITAL SOCIAL		
191200 PAGOS ANTICIPADOS			411110 MINIMO FIJO		
191300 INTANGIBLES			411120 VARIABLE		1,000
192000 OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			411500 CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		609,509
100999 TOTAL DEL ACTIVO		977,310	413100 APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ORGANO DE GOBIERNO		608,509
			414100 PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		
			420000 CAPITAL GANADO		430,265
			421000 RESERVAS DE CAPITAL		-70,435
			422000 RESERVA POR ADQUISICION DE ACCIONES PROPIAS		
			423000 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		
			424000 RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO		-2,504
			425000 RESULTADO POR VALUACION DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		
			426000 RESULTADO NETO		-67,931
			400093 TOTAL CAPITAL CONTABLE		969,339
			400003 TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		977,310
			700000 CUENTAS DE ORDEN		
			711000 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
			712000 CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		1,600,000
			713000 ACCIONES EMITIDAS		2,500,000
			714000 COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD		2,284
			715000 COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA 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 valoradora 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 \$ 1.017264 ; a la clase/serie BE-1 en \$ 1.095434 ;
a la clase/serie BF-1 en \$ 1.017019 y a la clase/serie BM-1 en \$ 1.030838."

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