

ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS	
DISPONIBILIDADES	544,379	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	2,695,777
CAJA	9,000	SERVICIOS DE PROMOCIÓN	
BANCOS	535,379	SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN	2,602,493
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	-	SERVICIOS DE ASESORÍA A TERCEROS	
COMPRAVENTA DE DIVISAS		CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN	
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA		OTROS SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	93,284
		UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS (1)	
INVERSIONES EN VALORES	4,079,052	COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	-
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	4,079,052	POR SERVICIOS	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	4,079,052	POR ASESORÍA Y SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	
Deuda gubernamental		PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	
Deuda bancaria		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE COMISIONES Y EROGACIONES	
Otros títulos de deuda	4,079,052	PAGADAS (1)	
Instrumentos de patrimonio neto		INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	2,695,777
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	1,683,312
Deuda gubernamental		INGRESOS POR INTERESES	1,683,312
Deuda bancaria		INTERESES DE DISPONIBILIDADES	6,017
Otros títulos de deuda		Bancos	6,017
Instrumentos de patrimonio neto		Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SIN RESTRICCIÓN	-	EN VALORES	86,650
Deuda gubernamental		Por títulos para negociar	86,650
Deuda bancaria		Por títulos disponibles para la venta	
Otros títulos de deuda		Por títulos conservados a vencimiento	
Instrumentos de patrimonio neto		INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	1,590,645
Deuda gubernamental		Utilidad en cambios por valorización	1,590,645
Deuda bancaria		Valorización de instrumentos indizados	
Otros títulos de deuda		Valorización de partidas en UDIS	
Instrumentos de patrimonio neto		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES (1)	
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	-	GASTOS POR INTERESES	-
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN	-	INTERESES POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Deuda gubernamental		PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	-
Deuda bancaria		Pérdida en cambios por valorización	
Otros títulos de deuda		Valorización de instrumentos indizados	
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	Valorización de partidas en UDIS	
Deuda gubernamental		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS POR INTERESES (1)	
Deuda bancaria		RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-
Otros títulos de deuda		TÍTULOS PARA NEGOCIAR	
Instrumentos de patrimonio neto		COLATERALES VENDIDOS	
DEUDORES POR REPORTO	-	PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	-
CUENTAS POR COBRAR	14,169,553	DE TÍTULOS	
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	-	Por títulos disponibles para la venta	
COMPRAVENTA DE DIVISAS		Por títulos conservados a vencimiento	
INVERSIONES EN VALORES		RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	
REPORTOS		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE (1)	
POR EMISIÓN DE TÍTULOS		RESULTADO POR COMPRAVENTA	-
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES	-
DEUDORES DIVERSOS	14,169,553	Por títulos para negociar	
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	1,039,130	Por títulos disponibles para la venta	
DIVIDENDOS POR COBRAR		Por títulos conservados a vencimiento	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	-	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
PRÉSTAMOS Y OTROS ADEUDOS DEL PERSONAL		RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
OTROS DEUDORES	13,130,423	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR COMPRAVENTA (1)	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		COSTOS DE TRANSACCIÓN	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	126,499	Por compraventa de títulos para negociar	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,743,421	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO) (1)	-
REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)		RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA PROVENIENTE DE PARTIDAS QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO DEUDOR)	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,616,922	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA PROVENIENTE DE PARTIDAS QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO ACREEDOR)	
REVALUACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO) (1)	
INVERSIONES PERMANENTES	-		
SUBSIDIARIAS	-		
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-		
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-		
ASOCIADAS	-		

PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO		OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,058,141
PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1)	
COLATERALES VENDIDOS		RESULTADO DE LA OPERACIÓN	23,654
REPORTOS	-	PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	-	RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-
Deuda gubernamental		EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS	-
Deuda bancaria		Pertencientes al sector financiero	
Otros títulos de deuda		No pertenecientes al sector financiero	
OTROS COLATERALES VENDIDOS		EN ASOCIADAS	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,201,036	Pertencientes al sector financiero	
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	-	No pertenecientes al sector financiero	
IMPUESTO A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)		AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS (1)	
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	128,261	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	23,654
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS		IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	-	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	
COMPRAVENTA DE DIVISAS		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS (1)	
INVERSIONES EN VALORES		IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-
REPORTOS		IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO		ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,072,775	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (1)	
PASIVOS DERIVADOS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	23,654
Custodia o administración de bienes		OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
Otros pasivos derivados de la prestación de servicios		OPERACIONES DISCONTINUADAS	
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OPERACIONES DISCONTINUADAS (1)	
PASIVO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE		RESULTADO NETO	23,654
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS			
DIVIDENDOS POR PAGAR			
ACREEDORES POR SERVICIO DE MANTENIMIENTO			
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	46,234		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR			
IMPUESTOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL RETENIDOS POR ENTERAR	275,480		
PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,504,911		
Beneficios directos a largo plazo			
Beneficios por terminación	-		
Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración			
Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-		
Beneficios al retiro	1,504,911		
Pensiones			
Prima de antigüedad	147,049		
Otros beneficios posteriores al retiro	1,357,862		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	246,150	CUENTAS DE ORDEN	
Beneficios directos de corto plazo	66,000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
Honorarios	84,150	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	
Rentas		BIENES EN CUSTODIA	
Gastos de promoción y publicidad	24,000	BIENES EN ADMINISTRACIÓN	1,272,040,102
Gastos en tecnología	-	CAJA Y BANCOS	12,735,314
Otras provisiones	72,000	SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	179,503,315
OTROS ACREEDORES DIVERSOS		SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PF	1,014,977,231
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	-	SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PM	64,824,242
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A CARGO)		SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE OBJETO LIMITADO	
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A CARGO)		OTROS VALORES	
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
CRÉDITOS DIFERIDOS		DEUDA GUBERNAMENTAL	
COBROS ANTICIPADOS	-	DEUDA BANCARIA	
INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO		OTROS TÍTULOS DE DEUDA	
COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO		OTROS	
OTROS COBROS ANTICIPADOS		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	
TOTAL DE PASIVO	2,201,036	DEUDA GUBERNAMENTAL	
CAPITAL CONTABLE	20,318,091	DEUDA BANCARIA	
CAPITAL CONTRIBUIDO	40,000,000	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
		OTROS	

CAPITAL SOCIAL	40,000,000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,272,040,102
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)			
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-		
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS (1)			
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES			
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LA PRIMA EN VENTA DE ACCIONES (1)			
CAPITAL GANADO	- 19,681,909		
RESERVAS DE CAPITAL	29,222		
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)			
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 19,734,785		
RESULTADO POR APLICAR	- 19,734,785		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES			
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (1)			
RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-		
VALUACIÓN			
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA (1)			
EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS			
ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES			
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (1)			
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS POR VALUACIÓN DE ACTIVO FIJO	-		
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (1)			
RESULTADO NETO	23,654		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	20,318,091		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	22,519,127		

"El presente balance general y estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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, 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

L.A.E. HECTOR CORDOVA DE ANDA
DIRECTOR DE LA SOCIEDAD DISTRIBUIDORA