

ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS	
DISPONIBILIDADES	5,432,052	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	15,304,684
CAJA	14,000	SERVICIOS DE PROMOCIÓN	
BANCOS	5,418,052	SERVICIOS DE DISTRIBUCIÓN	14,391,633
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	-	SERVICIOS DE ASESORÍA A TERCEROS	
COMPRVENTA DE DIVISAS		CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN	
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA		OTROS SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	913,051
		UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	
		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS (1)	
INVERSIONES EN VALORES	30,423,355	COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	-
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	30,423,355	POR SERVICIOS	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	30,423,355	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	30,423,355	PAGADAS (1)	
Instrumentos de patrimonio neto			
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	15,304,684
Deuda gubernamental			
Deuda bancaria		MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	14,015,692
Otros títulos de deuda		INGRESOS POR INTERESES	14,015,692
Instrumentos de patrimonio neto		INTERESES DE DISPONIBILIDADES	
		Bancos	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SIN RESTRICCIÓN	-	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE	
Deuda gubernamental		INVERSIONES EN VALORES	545,104
Deuda bancaria		Por títulos para negociar	545,104
Otros títulos de deuda		Por títulos disponibles para la venta	
Instrumentos de patrimonio neto		Por títulos conservados a vencimiento	
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	
Deuda gubernamental		UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	13,470,588
Deuda bancaria		Utilidad en cambios por valorización	13,470,588
Otros títulos de deuda		Valorización de instrumentos indizados	
Instrumentos de patrimonio neto		Valorización de partidas en UDIS	
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	-	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES (1)	
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN	-	GASTOS POR INTERESES	
Deuda gubernamental		INTERESES POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Deuda bancaria		PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	
Otros títulos de deuda		Pérdida en cambios por valorización	
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	Valorización de instrumentos indizados	
Deuda gubernamental		Valorización de partidas en UDIS	
Deuda bancaria		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS POR INTERESES (1)	
Otros títulos de deuda		RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	
DEUDORES POR REPORTO	-	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	
		COLATERALES VENDIDOS	
CUENTAS POR COBRAR	4,186,075	PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES		DE TÍTULOS	
COMPRVENTA DE DIVISAS		Por títulos disponibles para la venta	
INVERSIONES EN VALORES		Por títulos conservados a vencimiento	
REPORTOS		RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	
POR EMISIÓN DE TÍTULOS		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE (1)	
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO		RESULTADO POR COMPRAVENTA	
DEUDORES DIVERSOS	4,186,075	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES	
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	1,874,261	Por títulos para negociar	
DIVIDENDOS POR COBRAR		Por títulos disponibles para la venta	
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	775,753	Por títulos conservados a vencimiento	
PRÉSTAMOS Y OTROS ADEUDOS DEL PERSONAL		RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	
OTROS DEUDORES	1,536,060	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR COMPRAVENTA (1)	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	346,041	COSTOS DE TRANSACCIÓN	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,480,644	Por compraventa de títulos para negociar	
REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)		RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO) (1)	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,134,603	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA PROVENIENTE DE PARTIDAS QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO DEUDOR)	
REVALUACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)		RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA PROVENIENTE DE PARTIDAS QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO ACREEDOR)	
INVERSIONES PERMANENTES	-	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO) (1)	
SUBSIDIARIAS			
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO		OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	61,071
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO			
ASOCIADAS			
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO			
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO			

OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	-	RECUPERACIONES	-
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	IMPUESTOS	-
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	OTRAS RECUPERACIONES	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	<i>DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES</i>	-
<i>SUBSIDIARIAS</i>	-	DIVIDENDOS DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	-
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES EN ASOCIADAS	-
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	DISPONIBLES PARA LA VENTA	-
<i>ASOCIADAS</i>	-	<i>PÉRDIDA EN CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES</i>	-
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	<i>PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO</i>	-
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	DE BIENES INMUEBLES	-
<i>OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</i>	-	DE CRÉDITO MERCANTIL	-
PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	DE OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN	-
NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	DE OTROS ACTIVOS	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	-	<i>COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE</i>	-
<i>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)</i>	-	<i>AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</i>	-
<i>PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A FAVOR)</i>	-	<i>QUEBRANTOS</i>	-
<i>ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS NO RECUPERABLES</i>	-	FRAUDES	-
		SINIESTROS	-
		OTROS QUEBRANTOS	-
OTROS ACTIVOS	4,323,367	<i>INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS</i>	-
<i>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</i>	4,323,367	<i>UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</i>	-
<i>CARGOS DIFERIDOS</i>	-	<i>CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</i>	-
Costo financiero por amortizar en operaciones de arrendamiento capitalizable	-	<i>CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO</i>	-
Seguros por amortizar	-	<i>INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</i>	-
Otros cargos diferidos	-	<i>PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</i>	-
PAGOS ANTICIPADOS	1,383,450	<i>OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</i>	61,071
Intereses pagados por anticipado	-	<i>RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</i>	-
Comisiones pagadas por anticipado	-	<i>RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</i>	-
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	210,627	<i>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (1)</i>	-
Rentas pagadas por anticipado	-	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	24,463,919
Otros pagos anticipados	1,172,823	<i>BENEFICIOS DIRECTOS DE CORTO PLAZO</i>	13,632,837
INTANGIBLES	2,939,917	<i>PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES</i>	546,381
Crédito mercantil	-	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CAUSADA	546,381
De subsidiarias	-	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA	-
De asociadas	-	ESTIMACIÓN POR PTU DIFERIDA NO RECUPERABLE	-
Revaluación de crédito mercantil (1)	-	<i>HONORARIOS</i>	2,985,175
De subsidiarias	-	RENTAS	1,260,666
De asociadas	-	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	215,171
Gastos de Organización	-	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	10,282
Revaluación de gastos de organización (1)	-	GASTOS NO DEDUCIBLES	195,745
Amortización acumulada de gastos de organización	-	GASTOS EN TECNOLOGÍA	-
Revaluación de la amortización de gastos de organización (1)	-	DEPRECIACIONES	136,532
Otros intangibles	10,064,685	AMORTIZACIONES	371,017
Revaluación de otros intangibles (1)	-	COSTO NETO DEL PERIODO DERIVADO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	431,800
Amortización acumulada de otros intangibles	7,124,768	<i>BENEFICIOS DIRECTOS A LARGO PLAZO</i>	-
Revaluación de la amortización acumulada de otros intangibles (1)	-	<i>BENEFICIOS POR TERMINACIÓN</i>	-
<i>OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO</i>	-	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-
ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-
Beneficios directos a largo plazo	-	BENEFICIOS AL RETIRO	431,800
Beneficios por terminación	-	Pensiones	-
Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-	Prima de antigüedad	62,800
Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-	Otros beneficios posteriores al retiro	369,000
Beneficios al retiro	-	<i>OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</i>	4,678,315
Pensiones	-	<i>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1)</i>	-
Prima de antigüedad	-	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	4,917,528
Otros beneficios posteriores al retiro	-		
OTROS	-		
TOTAL DEL ACTIVO	44,710,890		
PASIVO			
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-		
DE CORTO PLAZO	-		
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	-		
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	-		
PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	-		
DE LARGO PLAZO	-		
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	-		
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	-		
PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	-		
COLATERALES VENDIDOS	-		
REPORTOS	-		
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL	-		

A LA REPORTADA		PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-
Deuda gubernamental			
Deuda bancaria			
Otros títulos de deuda			
OTROS COLATERALES VENDIDOS			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,850,182	RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	-		
IMPUESTO A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)			
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)			
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	546,381		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS			
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	-		
COMPRVENTA DE DIVISAS			
INVERSIONES EN VALORES			
REPORTOS			
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,303,801		
PASIVOS DERIVADOS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-		
Custodia o administración de bienes			
Otros pasivos derivados de la prestación de servicios			
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES			
PASIVO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE			
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS			
DIVIDENDOS POR PAGAR			
ACREEDORES POR SERVICIO DE MANTENIMIENTO			
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	396,593		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR			
IMPUESTOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL RETENIDOS POR ENTERAR	610,294		
PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2,815,914		
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	2,815,914		
Pensiones			
Prima de antigüedad	405,740		
Otros beneficios posteriores al retiro	2,410,174		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	481,000		
Beneficios directos de corto plazo	380,000		
Honorarios	101,000		
Rentas			
Gastos de promoción y publicidad	-		
Gastos en tecnología	-		
Otras provisiones	-		
OTROS ACREEDORES DIVERSOS			
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	-		
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A CARGO)			
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A CARGO)			
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-		
CRÉDITOS DIFERIDOS			
COBROS ANTICIPADOS	-		
INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO			
COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO			
COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO			
OTROS COBROS ANTICIPADOS			
TOTAL DE PASIVO	4,850,182	CUENTAS DE ORDEN	
CAPITAL CONTABLE	39,860,708	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
CAPITAL CONTRIBUIDO	40,000,000	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	
CAPITAL SOCIAL	40,000,000	BIENES EN CUSTODIA	
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO		BIENES EN ADMINISTRACIÓN	2,656,616,298
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)		CAJA Y BANCOS	19,514,922
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-	SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	206,473,384
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS (1)		SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PF	2,329,493,796
		SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PM	101,134,197
		SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE OBJETO LIMITADO	
		OTROS VALORES	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
		DEUDA GUBERNAMENTAL	
		DEUDA BANCARIA	
		OTROS TÍTULOS DE DEUDA	
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
		OTROS	
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	
		DEUDA GUBERNAMENTAL	
		DEUDA BANCARIA	
		OTROS TÍTULOS DE DEUDA	
		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
		OTROS	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	2,656,616,298

"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

PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LA PRIMA EN VENTA DE ACCIONES (1)	
CAPITAL GANADO	- 139,292
RESERVAS DE CAPITAL	833,321
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 5,890,141
RESULTADO POR APLICAR	- 5,890,141
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	4,917,528
TOTAL CAPITAL CONTABLE	39,860,708
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	44,710,890

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