



Estados Financieros 4T10

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 Diciembre de 2010.

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 DICIEMBRE DE 2010
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
Bancos	\$ 167
INVERSIONES EN VALORES	
Títulos para negociar	17,496
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,330
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	267
INVERSIONES PERMANENTES	10,764
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,079
OTROS ACTIVOS	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	196
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>32,299</u></u>
PASIVO	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	<u>8,391</u>
ACTIVO NETO	<u><u>\$ 23,908</u></u>
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO	
Capital Social	26,257
CAPITAL GANADO	
Reserva Legal	435
Resultado de ejercicios anteriores	(6,227)
Resultado Neto	<u>3,443</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u><u>\$ 23,908</u></u>

Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 40,756
Comisiones y Erogaciones Pagadas	(20,121)
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	<u>20,635</u>
Margen Integral de Financiamiento	185
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	<u>20,820</u>
Gastos de Administración	(16,676)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>4,144</u>
Otros Productos	65
Otros Gastos	(3)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,206
Impuestos a la Utilidad Causados	0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	<u>(1,147)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	3,059
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>384</u>
RESULTADO NETO	<u><u>\$ 3,443</u></u>

CUENTAS DE ORDEN	
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$ -
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACION	5,550,126

NOTA:
CAPITAL SOCIAL HISTORICO: \$ 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 valoraron 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 GENERAL
FRANCISCO DELGADO JIMENEZ

DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
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 DICIEMBRE DE 2010
 (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
BINTER	11011	I	4.57	16,506,746	0.999873	16,505	0.999600	16,500
+MVAR	BM			50,020	1.999177	100	1.997545	100
+MVAR	BN			50,029	1.998837	100	1.997206	100
+MVJER	BF-1			219,834	0.909775	200	0.904878	199
+MVJER	BF-7			219,931	0.909374	200	0.904645	199
+MVJER	BF-14			219,834	0.909775	200	0.904896	199
+MVJER	BF-28			219,941	0.909331	200	0.905504	199
TOTAL INVERSIONES EN VALORES						17,505		17,496
MULTIAR	A			719,425	1.6607620	1,195	1.9975440	1,437
MULTIRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.7238970	1,525
MULTISI	A			24,410	45.3163820	1,106	51.1771090	1,249
MV-28	A			1,000,000	1.0831820	1,083	0.9048780	905
MV-COB	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.7332920	1,146
MV-INS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.7009690	1,605
MULTIFE	A			497,313	2.3249270	1,156	2.7202120	1,353
MV-BOLSA	A			624,000	1.9602830	1,223	2.4758640	1,545
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES						9,430		10,764
TOTAL INVERSIONES						26,935		28,260

DIRECTOR GENERAL
FRANCISCO DELGADO JIMENEZ

DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
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>