



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 INVERSION 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)

<u>ACTIVO</u>	
DISPONIBILIDADES	
Bancos	\$ 167
INVERSIONES EN VALORES	
Títulos para negociar	10,980
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	6,378
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	244
INVERSIONES PERMANENTES	10,712
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	927
OTROS ACTIVOS	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	296
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>29,704</u></u>
<u>PASIVO</u>	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	<u>5,214</u>
ACTIVO NETO	<u><u>\$ 24,490</u></u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
CAPITAL CONTRIBUIDO	
Capital Social	26,257
CAPITAL GANADO	
Reserva Legal	435
Resultado de ejercicios anteriores	(2,783)
Resultado Neto	<u>581</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u><u>\$ 24,490</u></u>

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

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	
Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 9,554
Comisiones y Erogaciones Pagadas	(4,953)
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	<u>4,601</u>
Margen Integral de Financiamiento	169
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	<u>4,770</u>
Gastos de Administración	(4,032)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>738</u>
Otros Productos	47
Otros Gastos	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	785
Impuestos a la Utilidad Causados	0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	<u>(152)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	633
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>(52)</u>
RESULTADO NETO	<u><u>\$ 581</u></u>
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$ -
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACION	5,158,256

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 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 INVERSION 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						<u>10,979</u>		<u>10,980</u>
+MVAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.0075920	1,444
+MVRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.7450830	1,534
+MVSJ	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
+MVPRIV	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						<u>9,430</u>		<u>10,712</u>
TOTAL INVERSIONES						<u><u>20,409</u></u>		<u><u>21,692</u></u>

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>