



Estados Financieros 2T11

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 30 de Junio de 2011.

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 30 DE JUNIO DE 2011
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2011
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

<u>ACTIVO</u>	
DISPONIBILIDADES	\$ 167
INVERSIONES EN VALORES	
Títulos para negociar	12,875
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	6,226
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	219
INVERSIONES PERMANENTES	10,728
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	543
OTROS ACTIVOS	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	695
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>31,453</u></u>
<u>PASIVO</u>	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	6,222
PASIVO NETO	<u><u>\$ 25,231</u></u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
CAPITAL CONTRIBUIDO	
Capital Social	26,257
CAPITAL GANADO	
Reserva Legal	607
Resultado de ejercicios anteriores	(2,955)
Resultado Neto	1,322
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u><u>\$ 25,231</u></u>

Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 19,200
Comisiones y Erogaciones Pagadas	(10,085)
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	<u>9,115</u>
Margen Integral de Financiamiento	312
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	<u>9,427</u>
Gastos de Administración	(7,617)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>1,810</u>
Otros Productos	85
Otros Gastos	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,895
Impuestos a la Utilidad Causados	0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	(536)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	1,359
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(37)
RESULTADO NETO	<u><u>\$ 1,322</u></u>

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACIÓN	5,163,072

NOTA:
CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO: \$ 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 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 30 DE JUNIO 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	11265	I	4.52	12,676,598	0.999800	12,674	0.999875	12,675
+MVAR	BM			49,495	2.020427	100	2.033576	100
+MVAR	BN			49,740	2.010457	100	2.026012	100
TOTAL INVERSIONES EN VALORES						12,874		12,875
+MVAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.0252750	1,457
+MVRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.7665980	1,543
+MVISI	A			24,410	45.3163820	1,106	51.5867520	1,259
+MVJER	A			1,000,000	1.0831820	1,083	0.9210880	921
+MVCOB	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.6923740	1,082
+MVINS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.7346420	1,636
+MVPRIV	A			497,313	2.3249270	1,156	2.7471180	1,367
+MVBOLS	A			624,000	1.9602830	1,223	2.3450090	1,463
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES						9,430		10,728
TOTAL INVERSIONES						22,304		23,603

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>