



## **Estados Financieros 3T11**

**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 Septiembre 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 SEPTIEMBRE DE 2011  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

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

<u>ACTIVO</u>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	
Bancos	\$ 167
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	
Títulos para negociar	10,845
<b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	7,412
<b>MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	194
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	10,823
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	320
<b>OTROS ACTIVOS</b>	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,140
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<u><u>30,901</u></u>
<u>PASIVO</u>	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	5,008
<b>ACTIVO NETO</b>	<u><u>\$ 25,893</u></u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
Capital Social	26,257
<b>CAPITAL GANADO</b>	
Reserva Legal	607
Resultado de ejercicios anteriores	(2,955)
Resultado Neto	<u>1,984</u>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u><u>\$ 25,893</u></u>

Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 28,678
Comisiones y Erogaciones Pagadas	(15,251)
<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>	<u>13,427</u>
Margen Integral de Financiamiento	476
<b>TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<u>13,903</u>
Gastos de Administración	(11,303)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<u>2,600</u>
Otros Productos	85
Otros Gastos	<u>0</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	2,685
Impuestos a la Utilidad Causados	0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	<u>(760)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	1,925
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	59
<b>RESULTADO NETO</b>	<u><u>\$ 1,984</u></u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACION	5,119,901

**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 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 SEPTIEMBRE 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
BINTER	11401	I	4.44	12,676,598	0.999504	10,639	0.999630	10,641
MULTIAR	BM			49,495	2.020427	100	2.062262	102
MULTIAR	BE			49,740	2.010457	100	2.058220	102
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>						<b>10,839</b>		<b>10,845</b>
MULTIAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.0530470	1,477
+MVRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.7907790	1,552
+MVSI	A			24,410	45.3163820	1,106	51.8397950	1,265
+MVJER	A			1,000,000	1.0831820	1,083	0.9257150	926
+MVCOB	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.7898060	1,234
+MVINS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.7630830	1,663
+MVPRIV	A			497,313	2.3249270	1,156	2.7578390	1,372
+MVBOLS	A			624,000	1.9602830	1,223	2.1372200	1,334
<b>TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>						<b>9,430</b>		<b>10,823</b>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>						<b>20,269</b>		<b>21,668</b>

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>