



Estados Financieros 4T11

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 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 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

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

<u>ACTIVO</u>	
DISPONIBILIDADES	
Bancos	\$ 150
INVERSIONES EN VALORES	
Títulos para negociar	6,798
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	13,931
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	169
INVERSIONES PERMANENTES	11,027
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	329
OTROS ACTIVOS	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,802
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>\$ 35,206</u></u>
<u>PASIVO</u>	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	8,494
ACTIVO NETO	<u><u>\$ 26,712</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	<u>2,803</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u><u>\$ 26,712</u></u>

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/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/Fondos+de+Inversion/>
<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/FondosDeInversion/Fondos+de+Inversion/Estados+financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 38,290
Comisiones y Erogaciones Pagadas	(20,475)
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	<u>17,815</u>
Margen Integral de Financiamiento	585
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	<u>18,400</u>
Gastos de Administración	(15,223)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>3,177</u>
Otros Productos	96
Otros Gastos	<u>0</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,273
Impuestos a la Utilidad Causados	0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)	<u>(751)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	2,522
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>281</u>
RESULTADO NETO	<u><u>\$ 2,803</u></u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$ -
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACION	5,217,944



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 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	12011	I	4.50	6,491,877	0.999625	6,489	0.999501	6,490
MULTIAR	BM			49,495	2.020427	100	2.081701	103
MULTIAR	BE			49,740	2.010457	100	2.083608	104
+MVPRIV	BE-1			35,282	2.851239	101	2.851131	101
TOTAL INVERSIONES EN VALORES						6,790		6,798
MULTIAR	A			719,425	1.6607620	1,195	2.0724480	1,491
+MVRE	A			409,537	3.1806680	1,303	3.8090360	1,560
+MVSI	A			24,410	45.3163820	1,106	52.0324460	1,270
+MVJER	A			1,000,000	1.0831820	1,083	0.9314740	931
+MVCOB	A			1,562,300	0.6703010	1,047	0.8147250	1,273
+MVINS	A			943,397	1.3963620	1,317	1.7788590	1,678
+MVPRIV	A			497,313	2.3249270	1,156	2.7578960	1,372
+MVBOLS	A			624,000	1.9602830	1,223	2.3273880	1,452
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES						9,430		11,027
TOTAL INVERSIONES						16,220		17,825

DIRECTOR DE FINANZAS Y CONTABILIDAD

GUSTAVO A. ROSAS PRADO

CONTADOR GENERAL

IGNACIO SÁNCHEZ DE JESÚS

<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>