

BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2013
(Cifras en miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2013
(Cifras en miles de Pesos)

ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS	
DISPONIBILIDADES		INGRESOS	
Caja	2	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	
Bancos	67	Servicios de distribución	330
TOTAL DE DISPONIBILIDADES	69	Servicios de asesoría a terceros	
		Otros Servicios complementarios	
INVERSIONES EN VALORES		Comisiones y erogaciones pagadas -	
Títulos para Negociar sin Restricción	3,407	TOTAL INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	330
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	3,407		
		MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
CUENTAS POR COBRAR		Gastos por Intereses	
Deudores por liquidación de operaciones -		Resultado por valuación a valor razonable -	
Premios, Comisiones y Derechos por cobrar	709	Resultado por compra venta	
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	2,054	TOTAL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
Otros Deudores	5		
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro		OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION	
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	2,768	Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad	
		Quebrantos	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	14
Propiedades, Mobiliario y Equipo	351	TOTAL INGRESOS Y (EGRESOS) DE LA OPERACION	344
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	-32		
Equipo de Computo	961	GASTOS DE ADMINISTRACION	
Depreciación Acumulada de Equipo de Computo	-259	Honorarios	126
Regalías	1159	Rentas	85
Depreciación Acumulada de Regalías	-85	Gastos de Promoción y Publicidad	
TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	2,095	Impuestos y Derechos Diversos -	
		Gastos no Deducibles	
INVERSIONES PERMANENTES		Gastos en tecnología -	
Subsidiarias		Depreciaciones	109
		Amortizaciones	96
IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)		Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)		Otros Gastos de Administración	1,641
		TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	2,057
OTROS ACTIVOS			
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES		RESULTADO DE LA OPERACION	
Seguros por amortizar	29		
TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS	29	RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	
PAGOS ANTICIPADOS		En asociadas	
Otros pagos anticipados	9	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1,713
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	9		
INTANGIBLES		IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS -	
Gastos de organización	7,653	IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS -	
Revaluación de gastos de organización			
Amortización acumulada de gastos de organización	-191	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-1,713
Revaluación de la amortización de gastos de organización			
TOTAL DE INTANGIBLES	7,462	RESULTADO NETO	-1,713
TOTAL CARGOS DIFERIDOS PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	7,500	Activos y Pasivos Contingentes -	
TOTAL DE ACTIVO	15,839	Bienes en custodia -	
		Bienes en Administración	157,042
PASIVO:		Caja y Bancos	69
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		Sociedades de Inversión en Renta Variable	68,878
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES		Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Físicas	52,424
Inversiones en valores		Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Morales	35,671
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Impuesto al valor agregado	110		
Otros impuestos y derechos por pagar	25		
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar			
Provisión para beneficios a los empleados			
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS			
Otras provisiones			
OTROS ACREEDORES DIVERSOS			
TOTAL ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	135		
TOTAL DEL PASIVO	135		
ACTIVOS NETOS			
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO			
Capital social	15,000		
Incremento por Actualización del del Capital Social Pagado -			
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asamblea de Accionistas -	2500		
Prima en Venta de Acciones -			
Incremento por Actualización de la prima en Venta de Acciones -			
TOTAL CAPITAL CONTRIBUIDO	17,500		
CAPITAL GANADO			
Resultado de ejercicios anteriores	-83		
Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores -			
Resultado neto	-1,713		
TOTAL DE CAPITAL GANADO	-1,796		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	15,704		
TOTAL PASIVO + CAPITAL	15,839		

Al 31 de Marzo de 2013 el capital social es de \$15'000,000.00(valor nominal)

" Los presentes Estados Financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables para Sociedades Distribuidoras de Acciones de Sociedades de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 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 dichas operaciones por el periodo arriba mencionado, los 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

Lic. Ernesto Bufchart Rivera
 Director General

C.P. Marco Antonio Vargas López
 Gerente de Administración y Finanzas