

BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles dePesos)

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en miles dePesos)

ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS	
DISPONIBILIDADES		INGRESOS	
Caja	2	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	
Bancos	579	Servicios de distribución	5,729
TOTAL DE DISPONIBILIDADES	<u>581</u>	Servicios de asesoría a terceros	887
		Otros Servicios complementarios	
INVERSIONES EN VALORES		Comisiones y erogaciones pagadas -	
Títulos para Negociar sin Restricción	4,078	TOTAL INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	<u>6,616</u>
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	<u>4,078</u>		
		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	2,457	Resultado por compra venta	
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	6,543	TOTAL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
Otros Deudores	22		
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro		OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION	
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	<u>9,022</u>	Afectaciones a la estimación por Irrecuperabilidad	
		Quebrantos	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		Otras partidas de los Ingresos (egresos) de la operación	18
Propiedades, Mobiliario y Equipo	619	TOTAL INGRESOS Y (EGRESOS) DE LA OPERACION	<u>6,634</u>
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	-124		
Equipo de Computo	1,270	GASTOS DE ADMINISTRACION	
Depreciación Acumulada de Equipo de Computo	-908	Honorarios	114
Regalias	1,847	Rentas	137
Depreciación Acumulada de Regalias	-402	Gastos de Promoción y Publicidad	157
TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	<u>2,302</u>	Impuestos y Derechos Diversos -	
		Gastos no Deducibles	
INVERSIONES PERMANENTES		Gastos en tecnología -	
Subsidiarias		Depreciaciones	158
		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	4,618
		TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	<u>5,280</u>
OTROS ACTIVOS			
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES		RESULTADO DE LA OPERACION	
Seguros por amortizar	29		
TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS	<u>29</u>	RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	
PAGOS ANTICIPADOS		En asociadas	
Otros pagos anticipados	9	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,354
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	<u>9</u>		
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	-956	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,354
Revaluación de la amortización de gastos de organización			
TOTAL DE INTANGIBLES	<u>6,697</u>	RESULTADO NETO	<u>1,354</u>
TOTAL CARGOS DIFERIDOS PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	6,735		
TOTAL DE ACTIVO	<u>22,718</u>		
		Activos y Pasivos Contingentes -	
PASIVO:		Bienes en custodia -	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		Bienes en Administración	2,411,922
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES		Caja y Bancos	1,091
Inversiones en valores		Sociedades de Inversión en Renta Variable	762,190
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Físicas	1,440,361
Impuesto al valor agregado	4,472	Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Morales	208,280
Otros impuestos y derechos por pagar	59		
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar			
Provisión para beneficios a los empleados			
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS			
Otras provisiones			
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	3		
TOTAL ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,534		
TOTAL DEL PASIVO	4,534		
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 -	5000		
Prima en Venta de Acciones -			
Incremento por Actualización de la prima en Venta de Acciones -			
TOTAL CAPITAL CONTRIBUIDO	20,000		
CAPITAL GANADO			
Resultado de ejercicios anteriores	-3170		
Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores -			
Resultado neto	1,354		
TOTAL DE CAPITAL GANADO	-1,816		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	18,184		
TOTAL PASIVO + CAPITAL	<u>22,718</u>		

Al 31 de Febrero de 2015 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 Bórchart Rivera
 Director General

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

