

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Cifras en miles dePesos )	ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Cifras en miles dePesos )
<p align="center"><b>ACTIVO</b></p> <p><b>DISPONIBILIDADES</b></p> <p>Caja 2</p> <p>Bancos 97</p> <p><b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES 99</b></p> <p><b>INVERSIONES EN VALORES</b></p> <p>Títulos para Negociar sin Restricción 3,981</p> <p><b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES 3,981</b></p> <p><b>CUENTAS POR COBRAR</b></p> <p>Deudores por liquidación de operaciones -</p> <p>Premios, Comisiones y Derechos por cobrar 909</p> <p>Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables 2,741</p> <p>Otros Deudores 15</p> <p>Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro</p> <p><b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR 3,665</b></p> <p><b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b></p> <p>Propiedades, Mobiliario y Equipo 360</p> <p>Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo -49</p> <p>Equipo de Computo 978</p> <p>Depreciación Acumulada de Equipo de Computo -406</p> <p>Regalias 1361</p> <p>Depreciación Acumulada de Regalias -149</p> <p><b>TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO 2,095</b></p> <p><b>INVERSIONES PERMANENTES</b></p> <p>Subsidiarias</p> <p><b>IMPUESTOS y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)</b></p> <p><b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)</b></p> <p><b>OTROS ACTIVOS</b></p> <p><b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</b></p> <p>Seguros por amortizar 29</p> <p><b>TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS 29</b></p> <p><b>PAGOS ANTICIPADOS</b></p> <p>Otros pagos anticipados 11</p> <p><b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS 11</b></p> <p><b>INTANGIBLES</b></p> <p>de organización 7,653</p> <p>ación de gastos de organización</p> <p>Amortización acumulada de gastos de organización -383</p> <p>Revaluación de la amortización de gastos de organización</p> <p><b>TOTAL DE INTANGIBLES 7,270</b></p> <p><b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES 7,310</b></p> <p><b>TOTAL DE ACTIVO 17,150</b></p> <p align="center"><b>PASIVO:</b></p> <p><b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b></p> <p><b>ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b></p> <p>Inversiones en valores</p> <p><b>ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b></p> <p>Impuesto al valor agregado 543</p> <p>Otros impuestos y derechos por pagar 31</p> <p>Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar</p> <p>Provision para beneficios a los empleados</p> <p><b>PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS</b></p> <p>Otras provisiones</p> <p><b>OTROS ACREEDORES DIVERSOS</b></p> <p><b>TOTAL ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 574</b></p> <p><b>TOTAL DEL PASIVO 574</b></p> <p><b>ACTIVOS NETOS</b></p> <p><b>CAPITAL CONTABLE</b></p> <p><b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b></p> <p>Capital social 15,000</p> <p>Incremento por Actualización del del Capital Social Pagado -</p> <p>Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asamblea de Accionistas - 5000</p> <p>Prima en Venta de Acciones -</p> <p>Incremento por Actualización de la prima en Venta de Acciones -</p> <p><b>TOTAL CAPITAL CONTRIBUIDO 20,000</b></p> <p><b>CAPITAL GANADO</b></p> <p>Resultado de ejercicios anteriores -84</p> <p>Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores -</p> <p>Resultado neto -3,340</p> <p><b>TOTAL DE CAPITAL GANADO -3,424</b></p> <p><b>TOTAL CAPITAL CONTABLE 16,576</b></p> <p><b>TOTAL PASIVO + CAPITAL 17,150</b></p>	<p><b>INGRESOS</b></p> <p><b>COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS</b></p> <p>Servicios de distribución 2,024</p> <p>Servicios de asesoría a terceros 1,213</p> <p>Otros Servicios complementarios</p> <p>Comisiones y erogaciones pagadas -</p> <p><b>TOTAL INGRESOS ( EGRESOS ) POR SERVICIOS 3,237</b></p> <p><b>MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b></p> <p>Gastos por Intereses</p> <p>Resultado por valuación a valor razonable -</p> <p>Resultado por compra venta</p> <p><b>TOTAL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b></p> <p><b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION</b></p> <p>Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad</p> <p>Quebrantos</p> <p>Otras partidas de los Ingresos (egresos) de la operación 65</p> <p><b>TOTAL INGRESOS Y (EGRESOS) DE LA OPERACION 3,302</b></p> <p><b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b></p> <p>Honorarios 567</p> <p>Rentas 261</p> <p>Gastos de Promoción y Publicidad 41</p> <p>Impuestos y Derechos Diversos -</p> <p>Gastos no Deducibles 140</p> <p>Gastos en tecnología -</p> <p>Depreciaciones 337</p> <p>Amortizaciones 287</p> <p>Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados /</p> <p>Otros Gastos de Administración 5,009</p> <p><b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION 6,642</b></p> <p><b>RESULTADO DE LA OPERACION</b></p> <p><b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b></p> <p>En asociadas</p> <p><b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD -3,340</b></p> <p><b>IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS -</b></p> <p><b>IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS -</b></p> <p><b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS -3,340</b></p> <p><b>RESULTADO NETO -3,340</b></p> <p>Activos y Pasivos Contingentes -</p> <p>Bienes en custodia -</p> <p><b>Bienes en Administración 443,648</b></p> <p>Caja y Bancos 118</p> <p>Sociedades de Inversión en Renta Variable 166,885</p> <p>Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Físicas 98,211</p> <p>Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Morales 178,434</p>

**Al 30 de Septiembre 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 Buzharr Rivera  
 Director General

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