

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras en miles de Pesos)

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras en miles de Pesos)

<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	
Caja	2
Bancos	117
<b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES</b>	<u>119</u>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	
Títulos para Negociar sin Restricción	3,115
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>	<u>3,115</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	
Deudores por liquidación de operaciones -	
Premios, Comisiones y Derechos por cobrar	1,680
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	4,960
Otros Deudores	79
Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro	
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>6,719</u>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	
Propiedades, Mobiliario y Equipo	594
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	-92
Equipo de Computo	1,209
Depreciación Acumulada de Equipo de Computo	-718
Regalías	1,776
Depreciación Acumulada de Regalías	-310
<b>TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<u>2,459</u>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	
Subsidiarias	
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)</b>	
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	
<b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</b>	
Seguros por amortizar	29
<b>TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS</b>	<u>29</u>
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	
Otros pagos anticipados	291
<b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b>	<u>291</u>
<b>INTANGIBLES</b>	
Gastos de organización	7,653
Revaluación de gastos de organización	
Amortización acumulada de gastos de organización	-764
Revaluación de la amortización de gastos de organización	
<b>TOTAL DE INTANGIBLES</b>	<u>6,889</u>
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</b>	<u>7,209</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<u><u>19,621</u></u>
<b>PASIVO:</b>	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
<b>ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b>	
Inversiones en valores	
<b>ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Impuesto al valor agregado	2,666
Otros impuestos y derechos por pagar	60
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	
Provisión para beneficios a los empleados	
<b>PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	
Otras provisiones	
<b>OTROS ACREEDORES DIVERSOS</b>	
<b>TOTAL ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<u>2,732</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>2,732</u>
<b>ACTIVOS NETOS</b>	
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
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 -	
<b>TOTAL CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<u>20,000</u>
<b>CAPITAL GANADO</b>	
Resultado de ejercicios anteriores	-4239
Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores -	
Resultado neto	1,128
<b>TOTAL DE CAPITAL GANADO</b>	<u>-3,111</u>
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>16,889</u>
<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	<u><u>19,621</u></u>

<b>INGRESOS</b>	
<b>COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS</b>	
Servicios de distribución	10,185
Servicios de asesoría a terceros	2,115
Otros Servicios complementarios	
Comisiones y erogaciones pagadas -	
<b>TOTAL INGRESOS ( EGRESOS ) POR SERVICIOS</b>	<u>12,300</u>
<b>MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>	
Gastos por Intereses	
Resultado por valuación a valor razonable -	
Resultado por compra venta	
<b>TOTAL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>	
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION</b>	
Afectaciones a la estimación por Irrecuperabilidad	
Quebrantos	
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	45
<b>TOTAL INGRESOS Y (EGRESOS) DE LA OPERACION</b>	<u>12,345</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	
Honorarios	455
Rentas	301
Gastos de Promoción y Publicidad	51
Impuestos y Derechos Diversos -	
Gastos no Deducibles	8
Gastos en tecnología -	
Depreciaciones	395
Amortizaciones	287
Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados	
Otros Gastos de Administración	9,720
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION</b>	<u>11,217</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	
En asociadas	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<u>1,128</u>
<b>IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS -</b>	
<b>IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS -</b>	
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	
	<u>1,128</u>
<b>RESULTADO NETO</b>	
	<u><u>1,128</u></u>

<b>Activos y Pasivos Contingentes -</b>	
<b>Bienes en custodia -</b>	
<b>Bienes en Administración</b>	
Caja y Bancos	76
Sociedades de Inversión en Renta Variable	508,768
Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Físicas	861,372
Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Morales	209,651

**Al 30 de Septiembre de 2014 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 susciben

Lic. Ernesto Sulchar Rivera  
 Director General

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