

REPORTE: CO-BR

NOMBRE DE LA SOCIEDAD OPERADORA: MONEX OPERADORA DE FONDOS, S.A. DE C.V.

CLAVE: OPMONEX

TIPO DE SOCIEDAD OPERADORA: VINCULADA (x) INDEPENDIENTE ()

TIPO DE SOCIEDAD QUE ADMINISTRA: (4)

INFORMACION FINANCIERA: TRIMESTRAL (x) ANUAL ()

FECHA: 31/03/2012

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO			ESTADO DE RESULTADOS		
100000	ACTIVO				
110000	DISPONIBILIDADES	725,072			
110100	Caja	2,500	510000	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	18,271,793
110200	Bancos	722,572	510101	Servicios de Administración de Activos de Sociedades de Inversión	10,571,469
111000	Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	0	510103	Distribución de Acciones de Sociedades de Inversión	0
111100	Compraventa de divisas	0	510104	Depósito y custodia de activos objeto de inversión y de acciones de sociedades de inversión	0
111300	Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantía	0	510105	Servicios de depósito custodia y manejo de recursos por cuenta ajena	0
130000	INVERSIONES EN VALORES	14,149,185	510109	Utilidad en Cambios por Valorización	0
131000	Títulos Para Negociar	14,149,185	510110	Otros Ingresos Por Servicios	7,700,324
131100	Títulos para negociar sin restricción	14,149,185	510111	Incremento por actualización de comisiones y tarifas cobradas	0
131110	Deuda gubernamental	0			
131120	Deuda bancaria	11,659,427	520000	COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	8,828,408
131130	Otros títulos de deuda	2,489,758	520101	Por Servicios	8,828,408
131140	Instrumentos de patrimonio neto	0	520103	Pérdida en Cambios por Valorización	0
131300	Títulos para negociar restringidos o dados en garantía	0	520104	Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Pagadas	0
131310	Deuda gubernamental	0			
131320	Deuda bancaria	0	590092	INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	9,443,385
131330	Otros títulos de deuda	0			
131340	Instrumentos de patrimonio neto	0	530000	MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	208,036
132000	Títulos Disponibles Para la Venta	0			
132100	Títulos disponibles para la venta sin restricción	0	530100	INGRESOS POR INTERESES	218,432
132110	Deuda gubernamental	0	530110	Intereses de disponibilidades	0
132120	Deuda bancaria	0	530111	Bancos	0
132130	Otros títulos de deuda	0	530112	Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	0
132140	Instrumentos de patrimonio neto	0	530120	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	44,146
132300	Títulos disponibles para la venta restringidos o dados en garantía	0	530121	Por títulos para negociar	44,146
132310	Deuda gubernamental	0	530122	Por títulos disponibles para la venta	0
132320	Deuda bancaria	0	530123	Por títulos conservados a vencimiento	0
132330	Otros títulos de deuda	0	530130	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de Reporto	174,285
132340	Instrumentos de patrimonio neto	0	530140	Dividendos en instrumentos de patrimonio neto	0
133000	Títulos Conservados a Vencimiento	0	530150	Utilidad por valorización	0
133100	Títulos conservados a vencimiento sin restricción	0	530151	Utilidad en cambios por valorización	0
133110	Deuda gubernamental	0	530152	Valorización de instrumentos indicados	0
133120	Deuda bancaria	0	530153	Valorización de partidas en UDIS	0
133130	Otros títulos de deuda	0	530200	INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES	0
133200	Títulos conservados a vencimiento restringidos o dados en garantía	0			
133210	Deuda gubernamental	0	530300	GASTOS POR INTERESES	0
133220	Deuda bancaria	0	530310	Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos	0
133230	Otros títulos de deuda	0	530320	Pérdida por valorización	0
140100	DEUDORES EN REPORTE	0	530321	Pérdida en cambios por valorización	0
			530322	Valorización de instrumentos indicados	0
160000	CUENTAS POR COBRAR	8,595,983	530323	Valorización de partidas en UDIS	0
161000	Deudores por Liquidación de Operaciones	0			
161020	Compraventa de divisas	0	530400	INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS POR INTERESES	0
161030	Inversiones en valores	0			
161040	Reportos	0	530500	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	-10,396
161050	Por Emisión de Títulos	0	530510	Títulos para negociar	-10,396
162000	Deudores por colaterales otorgados en Efectivo	0	530520	Colaterales vendidos	0
163000	Deudores Diversos	8,595,983	530530	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro de título	0
163010	Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar	3,703,028	530540	Resultado por valuación de divisas	0
163020	Dividendos por Cobrar	0	530600	INCRE. POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR VALUACION	0
163030	Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditados	854,866			
163040	Préstamos y Otros Adeudos del Personal	179,443	530700	RESULTADO POR COMPRAVENTA	0
163050	Otros Deudores	3,858,645	530710	Resultado por compraventa	0
310800	Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobo	0	530711	Por Títulos para negociar	0
			530712	Por Títulos disponibles para la venta	0
170200	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	0	530713	Por Títulos conservados a vencimiento	0
170210	Propiedades, Mobiliario y Equipo	0	530720	Resultado por compraventa de divisas	0
170220	Revaluación de Propiedades, Mobiliario y Equipo	0	530730	Resultado por compraventa de colaterales recibidos	0
310100	Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo	0	530800	INCRE. POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR COMPRAVENTA	0
310200	Revaluación de la Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y Equipo	0			
			530910	COSTOS DE TRANSACCION	0
139100	INVERSIONES PERMANENTES	72	530911	Por compraventa de títulos para negociar	0
139110	Subsidiarias	0	531100	RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)	0
139111	Pertenecientes al sector financiero	0	531110	Resultado por Posición Monetaria proveniente de partidas que generan ingresos	0
139112	No pertenecientes al sector financiero	0	531120	Resultado por Posición Monetaria proveniente de partidas que generan egresos	0
139120	Asociadas	72	531200	INCREMENTO POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)	0
139121	Pertenecientes al sector financiero	72			
139122	No pertenecientes al sector financiero	0	530900	OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	4,019
139130	Otras Inversiones Permanentes	0			
139131	Pertenecientes al sector financiero	0	551000	RECUPERACIONES	4,019
139132	No pertenecientes al sector financiero	0	551100	Impuestos	0
			551200	Otras recuperaciones	4,019
139200	ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	563000	COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	0
139210	Subsidiarias	0	561000	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD	0
139211	Pertenecientes al sector financiero	0	562000	QUEBRANTOS	0
139212	No pertenecientes al sector financiero	0	562010	Fraudes	0
139220	Asociadas	0	562020	Siniestros	0
139221	Pertenecientes al sector financiero	0	562030	Otros Quebrantos	0
139222	No pertenecientes al sector financiero	0	530920	DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES	0
139230	Otros Activos de larga duración disponibles para la venta	0			

139231	Pertencientes al sector financiero	0	530921	Dividendos de otras inversiones permanentes	0
139232	No pertenecientes al sector financiero	0	530922	Dividendos de inversiones permanentes en asociadas dispon	0
			530930	PERDIDA EN CUSTODIA Y ADMINISTRACION DE BIENES	0
180000	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	1,398,360	530940	PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DE	0
181000	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	1,398,360	530941	De bienes inmuebles	0
182000	Participación de los trabajadores en las utilidades diferid	0	530942	De crédito mercantil	0
183000	Estimación por impuestos y PTU diferidos no recuperabl	0	530943	De otros activos de larga duración	0
			530944	De otros activos	0
190000	OTROS ACTIVOS	3,620,829	564000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISIC	0
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTA	2,368,929	552100	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUI	0
191100	CARGOS DIFERIDOS	2,218,567	552300	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDA	0
191110	Costo financiero por amortizar en operaciones c	0	552400	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
191120	Seguros por amortizar	2,218,567	552500	INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FU	0
191130	Otros cargos diferidos	0	565010	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUI	0
191200	PAGOS ANTICIPADOS	150,362	552700	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OP	0
191210	Intereses pagados por anticipado	0	553300	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR F	0
191220	Comisiones pagadas por anticipado	0	553400	RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACI	0
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	144,752	531000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS	0
191240	Rentas pagadas por anticipado	0			
191250	Otros pagos anticipados	5,610			
191300	INTANGIBLES	0	540000	GASTOS DE ADMINISTRACION	8,955,595
191310	Crédito mercantil	0	540100	Beneficios directos de corto plazo	7,776,363
191302	De subsidiarias	0	540200	Participación de los trabajadores en las utilidades	0
191303	De asociadas	0	540210	Participación de los trabajadores en las utilidades causadas	0
191320	Revaluación de crédito mercantil	0	540220	Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas	0
191305	De subsidiarias	0	540230	Estimación por PTU diferida no recuperable	0
191306	De asociadas	0	540300	Honorarios	114,637
191330	Gastos de organización	0	540400	Rentas	134,918
191340	Revaluación de gastos de organización	0	540500	Gastos de Promoción y Publicidad	2,602
310500	Amortización acumulada de gastos de organiza	0	540600	Impuestos y Derechos Diversos	151,363
310600	Revaluación de la amortización acumulada de g	0	540700	Gastos No Deducibles	75,158
191350	Otros intangibles	0	540800	Gastos en Tecnología	0
191360	Revaluación de otros intangibles	0	540900	Depreciaciones	0
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	0	541000	Amortizaciones	0
310400	Revaluación de la amortización acumuladas de	0	541100	Costo Neto del Periodo derivado de beneficios a los empleados	158,080
			541110	Beneficios directos de largo plazo	0
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	1,251,900	541120	Beneficios por terminación	0
192100	ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS	1,251,900	541121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestru	0
192110	Beneficios directos a largo plazo	0	541122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0
192120	Beneficios por terminación	0	541130	Beneficios al retiro	158,080
192121	Beneficios por terminación por causas distintas	0	541131	Pensiones	147,295
192122	Beneficios por terminación por causa de reest	0	541132	Prima de antigüedad	24,229
192130	Beneficios al retiro	1,251,900	541133	Otros beneficios posteriores al retiro	-13,444
192131	Pensiones	1,113,855	541200	Otros Gastos de Administración	542,475
192132	Prima de antigüedad	138,045	541300	Incremento por Actualización de Gastos de Administración	0
192133	Otros beneficios posteriores al retiro	0			
192900	OTROS	0	590094	RESULTADO DE LA OPERACION	699,845
100099	TOTAL DEL ACTIVO	28,489,501	580099	PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONS	0
200000	PASIVO		581000	RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOL	0
			581010	En Subsidiarias no consolidadas	0
270000	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0	581011	Pertencientes al sector financiero	0
271000	DE CORTO PLAZO	0	581012	No pertenecientes al sector financiero	0
271010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0	581020	En asociadas	0
271020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0	581021	Pertencientes al sector financiero	0
271030	Préstamos de otros organismos	0	581022	No pertenecientes al sector financiero	0
			582000	AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES	0
			583000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN	0
272000	DE LARGO PLAZO	0	590095	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	699,845
272010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0			
272020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0	570000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
272030	Préstamos de otros organismos	0	571000	Impuestos a la utilidad causados	0
			572000	Incram. por Actua. de impuestos a la utilidad causados	0
220000	COLATERALES VENDIDOS	0	580000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	215,420
221000	REPORTOS	0	580100	Impuestos a la utilidad diferidos	215,420
221100	Obligación de la reportadora por restitución del cola	0	580200	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperable	0
221110	Deuda gubernamental	0	580300	Incram. por Actua. de impuestos a la utilidad diferidos	0
221120	Deuda bancaria	0			
221130	Otros títulos de deuda	0	590097	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	484,425
221190	Otros	0			
224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS		590099	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
			591000	Operaciones Discontinuas	0
240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13,493,891	592000	Incremento por Actualización de Operaciones Discontinuas	0
241000	Impuestos a la utilidad por pagar	0			
241010	Impuesto a la utilidad (Pagos Provisionales)	0	540099	RESULTADO NETO	484,425
241020	Impuesto a la utilidad (Cálculo Real)	0			
246000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades por P	541,671			
242000	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0			
	Pendientes de Formalizar en Asamblea de Accionistas		700000	CUENTAS DE ORDEN	11,659,499
243000	Acreedores por liquidación de operaciones	0	711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
243020	Compraventa de divisas	0	716000	BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACION	0
243030	Inversiones en valores	0	716100	BIENES EN CUSTODIA	0
243040	Reportos	0			
247000	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	716200	BIENES EN ADMINISTRACION	72
245000	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	12,952,220	716210	Caja y bancos	0
245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	0	716220	Sociedades de inversión de renta variable	0
245030	Pasivo por arrendamiento capitalizable	0	716230	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pf	72
245040	Acreedores por adquisición de activos	0	716240	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pm	0
245050	Dividendos por pagar	0	716250	Sociedades de objeto limitado	0
245060	Acreedores por servicio de mantenimiento	0	716290	Otros Valores	0
245070	Impuesto al valor agregado	1,008,825			
245080	Otros impuestos y derechos por pagar	283,824	714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	11,659,427
245090	Impuestos y aportaciones de seguridad social reten	246,959	714020	Deuda Gubernamental	11,659,427
245100	Provisión para beneficios a los empleados	5,477,922	714030	Deuda Bancaria	0

245110	Beneficios directos a largo plazo	0
245120	Beneficios por terminación	0
245121	Beneficios por terminación por causas distintas	0
245122	Beneficios por terminación por causa de reest	0
245130	Beneficios al retiro	5,477,922
245131	Pensiones	3,799,262
245132	Prima de antigüedad	644,688
245133	Otros beneficios posteriores al retiro	1,033,972
245200	Provisión para obligaciones diversas	5,567,044
245210	Beneficios directos a corto plazo	2,466,376
245220	Honorarios	0
245230	Rentas	0
245240	Gastos de promoción y publicidad	0
245250	Gastos en tecnología	0
245260	Otras provisiones	3,100,668
245900	Otros acreedores diversos	367,646
250000	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	0
251000	Impuesto a la utilidad diferidos (A Cargo)	0
252000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Difer	0
260000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0
261000	CREDITOS DIFERIDOS	0
262000	COBROS ANTICIPADOS	0
262010	Intereses cobrados por anticipado	0
262020	Comisiones cobradas por anticipado	0
262030	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta d	0
262090	reserva de dominio Otros cobros anticipados	0
200099	TOTAL DEL PASIVO	13,493,891
400000	CAPITAL CONTABLE	
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	3,189,543
411100	Capital Social	2,670,470
411500	Capital Social No Exhibido	0
411300	Incremento por Actualización del Capital Social Pagado	519,073
413100	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital formalizadas en Asamblea de Accionistas	0
413300	Incremento por Actualización de las Aportaciones Para F	0
414100	Capital formalizadas en Asamblea de Accionistas	0
414100	Prima en Venta de Acciones	0
414300	Incremento por Actualización de la Prima en Venta de A	0
420000	CAPITAL GANADO	11,806,068
421000	Reservas de Capital	594,958
422000	Incremento por Actualización de Reservas de Capital	2,910
423000	Resultado de Ejercicios Anteriores	10,654,372
423010	Resultado por Aplicar	10,654,372
423020	Resultado por Cambios Contables y Corrección De	0
424000	Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios	69,402
425000	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles Para la V	0
425010	Valuación	0
425020	Resultado por Posición Monetaria	0
425030	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	0
425040	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no r	0
427000	Incremento por Actualización del Resultado por valuación de Títulos Disponibles Para la Venta	0
428000	Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	0
428010	Por valuación del activo fijo	0
429000	Incremento por actualización del resultado por tenencia	0
426000	Resultado Neto	484,425
400099	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	14,995,610
400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	28,489,501

714040	Otros Títulos de Deuda	0
714050	Instrumentos de Patrimonio neto	0
714090	Otros	0
715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	0
715020	Dueda Gubernamental	0
715030	Deuda Bancaria	0
715040	Otros Títulos de Deuda	0
715050	Instrumentos de Patrimonio neto	0
715090	Otros	0
719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0

DIRECTOR GENERAL

LIC. VICTOR HUGO FLORES RIVAS

El presente balance general y estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.