

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 ()**
(CIFRAS EN PESOS)

FECHA: **30/06/2009**

| ACTIVO | | | ESTADO DE RESULTADOS | | |
|--------|--|-----------|----------------------|---|------------|
| 100000 | ACTIVO | | | | |
| 110000 | DISPONIBILIDADES | 179,307 | | | |
| 110100 | Caja | 0 | 510200 | COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 37,286,382 |
| 110200 | Bancos | 179,307 | 510201 | Servicios de Administración de Activos de Sociedades de Inversión | 21,171,388 |
| 110400 | Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía | 0 | 510202 | Distribución de Acciones de Sociedades de Inversión | 0 |
| 110402 | Compraventa de divisas | 0 | 510205 | Depósito y custodia de activos objeto de inversión y de acciones de sociedades de inversión | 0 |
| 110403 | Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantía | 0 | 510206 | Servicios de depósito custodia y manejo de recursos por cuenta de cliente | 0 |
| | | | 510219 | Utilidad en Cambios por Valorización | 0 |
| | | | 510208 | Otros Ingresos Por Servicios | 16,114,994 |
| 123000 | INVERSIONES EN VALORES | 8,913,429 | 550100 | Incremento por actualización de comisiones y tarifas pagadas | 0 |
| 123100 | Títulos Para Negociar | 0 | 523000 | COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS | 16,981,419 |
| 123110 | Títulos para negociar sin restricción | 0 | 523100 | Por Servicios | 16,981,419 |
| 123120 | Títulos para negociar restringidos o dados en garantía | 0 | 523300 | Pérdida en Cambios por Valorización | 0 |
| 123200 | Títulos Disponibles Para la Venta | 0 | 550600 | Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Cobradas | 0 |
| 123201 | Títulos disponibles para la venta sin restricción | 0 | | | |
| 123202 | Títulos disponibles para la venta restringidos o dados en garantía | 0 | 540093 | INGRESOS Y EGRESOS POR SERVICIOS | 20,304,963 |
| 123300 | Títulos Conservados a Vencimiento | 0 | | | |
| 123301 | Títulos conservados a vencimiento sin restricción | 0 | 518900 | MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | 299,681 |
| 123302 | Títulos conservados a vencimiento restringidos o dados en garantía | 0 | 518000 | INGRESOS POR INTERESES | 299,681 |
| 123400 | Títulos Recibidos en Reporto | 8,913,429 | 518100 | Intereses de disponibilidades | 7 |
| | | | 518101 | Bancos | 7 |
| 130000 | CUENTAS POR COBRAR | 6,604,158 | 518102 | Disponibilidades restringidas o dadas en garantía | 0 |
| 131000 | Deudores Diversos | 6,127,245 | 518200 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores | 299,674 |
| 131100 | Deudores por Liquidación de Operaciones | 0 | 518201 | Por títulos para negociar | 21,334 |
| 131101 | Compraventa de divisas | 0 | 518202 | Por títulos disponibles para la venta | 0 |
| 131102 | Inversiones en valores | 0 | 518203 | Por títulos conservados a vencimiento | 0 |
| 131106 | Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar | 0 | 518204 | Por títulos recibidos en reporto | 278,340 |
| 131200 | Dividendos por Cobrar | 0 | 518500 | Utilidad por valorización | 0 |
| 131300 | Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables | 465,479 | 518501 | Utilidad en cambios por valorización | 0 |
| 131400 | Préstamos y Otros Adeudos del Personal | 11,434 | 518502 | Valorización de instrumentos indizados | 0 |
| 131500 | Otros Deudores | 0 | 518503 | Valorización de partidas en UDIS | 0 |
| 310600 | Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro | 0 | 550900 | Incremento por actualización de ingresos por intereses | 0 |
| | | | 526000 | GASTOS POR INTERESES | 0 |
| 140000 | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 0 | 526300 | Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos | 0 |
| 140300 | Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 0 | 526400 | Sobreprecio pagado en inversiones en valores | 0 |
| 141000 | Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 0 | 526600 | Pérdida por valorización | 0 |
| 310200 | Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 0 | 526601 | Pérdida en cambios por valorización | 0 |
| 312000 | Revaluación de la Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 0 | 526602 | Valorización de instrumentos indizados | 0 |
| | | | 526603 | Valorización de partidas en UDIS | 0 |
| | | | 560700 | Incremento por Actualización de Gastos por Intereses | 0 |
| 170000 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | 158 | 516000 | RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | 37,841 |
| 170200 | Subsidiarias | 158 | 516101 | Títulos para negociar | 37,841 |
| 170201 | Pertencientes al sector financiero | 158 | 516200 | Decremento o revaluación de títulos conservados a vencimiento | 0 |
| 170202 | No pertenecientes al sector financiero | 0 | 516300 | Resultado por valuación de divisas | 0 |
| 170300 | Asociadas | 0 | 516400 | Dividendos en efectivo | 0 |
| 170301 | Pertencientes al sector financiero | 0 | 550700 | Incremento por actualización del resultado por valuación a valor razonable | 0 |
| 170302 | No pertenecientes al sector financiero | 0 | | | |
| 170400 | Otras Inversiones Permanentes en Acciones | 0 | 517000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA | -2,364 |
| 170401 | Pertencientes al sector financiero | 0 | 517100 | Títulos para negociar | 0 |
| 170402 | No pertenecientes al sector financiero | 0 | 517200 | Títulos disponibles para la venta | 0 |
| | | | 517600 | Títulos conservados a vencimiento | 0 |
| | | | 517500 | Divisas | -2,364 |
| 180000 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR) | 1,780,252 | 550800 | Incremento por actualización del resultado por compraventa | 0 |
| 180100 | Impuesto Sobre la Renta Diferido (A Favor) | 1,331,849 | 513500 | Resultado por posición monetaria neto (Margen integral de financiamiento) | 0 |
| 180200 | Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida (A Favor) | 448,403 | 513501 | Resultado por posición monetaria proveniente de posiciones que generan margen integral de financiamiento (Saldo deudor) | 0 |
| | | | 513502 | Resultado por posición monetaria proveniente de posiciones que generan margen integral de financiamiento (Saldo acreedor) | 0 |
| 150000 | OTROS ACTIVOS | 2,601,428 | 513503 | Incremento por actualización del resultado por posición monetaria neto (Margen integral de financiamiento) | 0 |
| | | | 540094 | INGRESOS Y EGRESOS TOTALES DE LA OPERACION | 20,640,120 |
| 159900 | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | 2,601,428 | 520000 | GASTOS DE ADMINISTRACION | 17,338,009 |
| 151000 | CARGOS DIFERIDOS | 1,450,118 | 520200 | Remuneraciones y Prestaciones al Personal y Consejeros | 15,945,254 |
| 151200 | Gasto financiero por amortizar en operaciones de arrendamiento capitalizable | 0 | 520300 | Honorarios | 36,073 |
| 151300 | Seguros por amortizar | 1,450,118 | 520700 | Rentas | 36,000 |
| 151600 | Otros cargos diferidos | 0 | 521000 | Gastos de Promoción y Publicidad | 104,613 |
| 152000 | PAGOS ANTICIPADOS | 1,151,311 | 521500 | Impuestos y Derechos Diversos | 279,365 |
| 152100 | Intereses pagados por anticipado | 0 | 522000 | Gastos No Deducibles | 112,466 |
| 152200 | Comisiones pagadas por anticipado | 0 | 522100 | Gastos en Tecnología | 0 |
| 152300 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos | 1,058,616 | 520101 | Depreciaciones | 0 |
| 152400 | Rentas pagadas por anticipado | 0 | 520102 | Amortizaciones | 0 |
| 152500 | Otros pagos anticipados | 92,695 | 527000 | Costo Neto del Periodo de Obligaciones Laborales al Retiro | 342,057 |
| 153000 | INTANGIBLES | 0 | 522200 | Otros Gastos de Administración | 482,182 |
| 153100 | Crédito mercantil | 0 | 560200 | Incremento por Actualización de Gastos de Administración | 0 |
| 153200 | Revaluación de crédito mercantil | 0 | 540095 | RESULTADO DE LA OPERACION | 3,302,112 |
| 153300 | Intangibles | 0 | 519000 | OTROS PRODUCTOS | 716,252 |
| 153301 | Gastos de organización | 0 | 519100 | RECUPERACIONES | 716,252 |
| 153302 | Derivados de obligaciones laborales al retiro | 0 | 519101 | Impuestos | 0 |
| 153303 | Otros intangibles | 0 | 519102 | Otras recuperaciones | 716,252 |
| 153400 | Revaluación de intangibles | 0 | 519200 | OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS | 0 |
| 153401 | Gastos de organización | 0 | 519201 | Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 |
| 153402 | Otros intangibles | 0 | 519204 | Cancelación de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | 0 |
| 153500 | Amortización acumulada de intangibles | 0 | 519205 | Cancelación de otras cuentas de pasivo | 0 |
| 153501 | Gastos de organización | 0 | | | |
| 153502 | Otros intangibles | 0 | | | |

| | | | | | |
|--------|--|------------|--------|---|-----------|
| 153600 | Revaluación de la amortización acumulada de Intangibles | 0 | 519206 | Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados | 0 |
| 153601 | Gastos de organización | 0 | 519210 | Otros productos y beneficios | 0 |
| 153602 | Otros intangibles | 0 | | | |
| | | | 512300 | Resultado Cambiario y por Posición Monetaria Originados por Partic | 0 |
| 154000 | OTROS ACTIVOS | 0 | | | |
| 154100 | Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro | 0 | 512301 | Resultado por posición monetaria originado por partidas no relaciona | 0 |
| 154101 | Pensiones | 0 | | | |
| 154102 | Prima de antigüedad | 0 | 512302 | Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con los ing | 0 |
| 154103 | Término de la relación laboral | 0 | | | |
| 154104 | Otros beneficios posteriores al retiro | 0 | | | |
| 154200 | Otros activos | 0 | 550400 | Incremento por Actualización de Otros Productos | 0 |
| | | | | | |
| 100099 | TOTAL DEL ACTIVO | 20,078,733 | 528000 | OTROS GASTOS | 0 |
| | | | 528100 | Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Dificil Cobro | 0 |
| 200000 | PASIVO | 0 | 528200 | Deterioro | 0 |
| 221000 | PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 0 | 528201 | Por baja de valor de bienes inmuebles | 0 |
| 221100 | DE CORTO PLAZO | 0 | 528202 | Crédito mercantil | 0 |
| 221101 | Préstamos de instituciones de banca comercial | 0 | 528203 | Por baja de valor en otros activos | 0 |
| 221102 | Préstamos de instituciones de banca de desarrollo | 0 | | | |
| 221103 | Préstamos de otros organismos | 0 | 528300 | Quebrantos | 0 |
| | | | 528301 | Fraudes | 0 |
| 221200 | DE LARGO PLAZO | 0 | 528302 | Siniestros | 0 |
| 221201 | Préstamos de instituciones de banca comercial | 0 | 528303 | Otros quebrantos | 0 |
| 221202 | Préstamos de instituciones de banca de desarrollo | 0 | | | |
| 221203 | Préstamos de otros organismos | 0 | 528400 | Otras Pérdidas | 0 |
| | | | 528401 | En venta de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 |
| | | | 528404 | Otras pérdidas | 0 |
| 224000 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 81,923 | 528500 | Costo Financiero por Arrendamiento Capitalizable | 0 |
| 224001 | Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar | 0 | 528600 | Intereses a Cargo en Financiamiento Para Adquisición de Activos | 0 |
| 224100 | Impuesto Sobre la Renta por Pagar | 0 | 528700 | Resultado cambiario y por posición monetaria originados por partidas no relacionadas con los ingresos (Egresos) totales de la operación (Saldo deudor) | 0 |
| 224101 | Impuesto sobre la renta (pagos provisionales) | 0 | | | |
| 224102 | Impuesto sobre la renta (cálculo real) | 0 | 528701 | Resultado por posición monetaria originado por partidas no relaciona con los ingresos (Egresos) totales de la operación (Saldo deudor) | 0 |
| 224103 | Impuesto al activo | 0 | | | |
| 224200 | Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar | 81,923 | 528702 | Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con los ingresos (Egresos) totales de la operación (Saldo deudor) | 0 |
| 224300 | Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital Pendientes de Formalizar en Asamblea de Accionistas | 0 | | | |
| | | | 560300 | Incremento por Actualización de Otros Gastos | 0 |
| 230000 | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 9,049,075 | 540096 | RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU | 4,018,363 |
| 230100 | Acreeedores por liquidación de operaciones | 0 | 525500 | Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilida causados | 0 |
| 230101 | Compraventa de divisas | 0 | 525501 | Impuesto Sobre la Renta Causado | 0 |
| 230102 | Inversiones en valores | 0 | 525502 | Impuesto al Activo Causado | 0 |
| 230120 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes | 0 | 525503 | Participación de los Trabajadores en las Utilidades Causada | 0 |
| 230200 | Pasivo por arrendamiento capitalizable | 0 | 560400 | Incremento por Actualización de Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajos en las Utilidades Causados | 0 |
| 230300 | Acreeedores por adquisición de activos | 0 | | | |
| 230400 | Dividendos por pagar | 0 | 525600 | Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilida diferidos | 1,256,059 |
| 230500 | Acreeedores por servicio de mantenimiento | 0 | 525601 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | 905,433 |
| 230600 | Impuesto al valor agregado | 1,080,475 | 525602 | Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida | 350,626 |
| 230700 | Otros impuestos y derechos por pagar | 462,747 | 560500 | Incremento por Actualización de Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidos | 0 |
| 230800 | Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enter | 367,116 | | | |
| | | | 540097 | RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | 2,762,305 |
| 230900 | Provisión para obligaciones laborales al retiro | 2,856,544 | 530900 | PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | 0 |
| 230901 | Pensiones | 2,705,377 | 530100 | Resultado del Ejercicio de Subsidiarias y Asociadas | 0 |
| 230902 | Prima de antigüedad | 151,167 | 530101 | En subsidiarias pertenecientes al sector financiero | 0 |
| 230903 | Término de la relación laboral | 0 | 530102 | En subsidiarias no pertenecientes al sector financiero | 0 |
| 230904 | Otros beneficios posteriores al retiro | 0 | 530103 | En asociadas pertenecientes al sector financiero | 0 |
| | | | 530104 | En asociadas no pertenecientes al sector financiero | 0 |
| 231000 | Pasivo adicional por obligaciones laborales al retiro | 0 | 530200 | Dividendos Provenientes de Inversiones Permanentes Valuadas a Costo | 0 |
| | | | 530300 | Ajustes Asociados a las Inversiones Permanentes Valuadas a Costo | 0 |
| 231100 | Provisiones para obligaciones diversas | 4,275,529 | 550500 | Incremento por Actualización de Participación en el Resultado de Subsidi | 0 |
| 231101 | Remuneraciones y prestaciones | 903,001 | | | |
| 231102 | Honorarios y rentas | 0 | 540098 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS | 2,762,305 |
| 231103 | Gastos de promoción y publicidad | 0 | 540000 | OPERACIONES DISCONTINUADAS | 0 |
| 231104 | Gastos en tecnología | 0 | 540100 | Operaciones Discontinuas | 0 |
| 231105 | Otras provisiones | 3,372,529 | 560600 | Incremento por Actualización de Operaciones Discontinuas | 0 |
| 231200 | Otros acreedores diversos | 6,664 | | | |
| | | | 540099 | RESULTADO NETO | 2,762,305 |
| 210700 | IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO) | 0 | | | |
| 210701 | Impuesto Sobre la Renta Diferido (A Cargo) | 0 | | | |
| 210702 | Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida (A Ca | 0 | | | |
| | | | | | |
| 240000 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 0 | | | |
| 240100 | CREDITOS DIFERIDOS | 0 | | | |
| | | | | | |
| 240200 | COBROS ANTICIPADOS | 0 | | | |
| 240201 | Intereses cobrados por anticipado | 0 | | | |
| 240202 | Comisiones cobradas por anticipado | 0 | | | |
| 240203 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva de dominio | 0 | | | |
| 240204 | Otros cobros anticipados | 0 | | | |
| 200099 | TOTAL DEL PASIVO | 9,130,997 | | | |
| | | | | | |
| 400000 | CAPITAL CONTABLE | 10,947,735 | | | |
| 400001 | CAPITAL CONTRIBUIDO | 3,189,543 | | | |
| 410100 | Capital Social | 2,670,470 | 712000 | CUENTAS DE ORDEN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACION | 0 |
| 413000 | Capital Social No Exhibido | 0 | 717000 | BIENES EN CUSTODIA | 8,913,429 |
| 420100 | Incremento por Actualización del Capital Social Pagado | 519,073 | 718000 | BIENES EN ADMINISTRACION | 0 |
| 413100 | Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital Acordadas en Asamblea de Accionistas | 0 | 718001 | Caja y bancos | 0 |
| 420200 | Incremento por Actualización de las Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital Acordadas en Asamblea de Accionistas | 0 | 718002 | Sociedades de inversión de renta variable | 0 |
| 410200 | Prima en Venta de Acciones | 0 | 718003 | Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pf | 0 |
| 420300 | Incremento por Actualización de la Prima en Venta de Acciones | 0 | 718004 | Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pm | 0 |
| | | | 718006 | Sociedades de objeto limitado | 0 |
| | | | 718007 | Otros Valores | 0 |
| 400002 | CAPITAL GANADO | 7,758,193 | | | |

| | | |
|--------|--|-------------------|
| 410300 | Reservas de Capital | 244,461 |
| 420400 | Incremento por Actualización de Reservas de Capital | 2,910 |
| 410400 | Resultado de Ejercicios Anteriores | 4,679,115 |
| 410401 | Resultado por Aplicar | 4,679,115 |
| 410402 | Resultado por Cambios Contables y Corrección De Errores | 0 |
| 420500 | Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores | 69,402 |
| 412500 | Resultado por Valuación de Títulos Disponibles Para la Venta | 0 |
| 412501 | Valuación | 0 |
| 412502 | Resultado por Posición Monetaria | 0 |
| 412503 | Efecto de Impuestos Diferidos | 0 |
| 420600 | Incremento por Actualización del Resultado por Valuación de Títulos Disponibles Para la Venta | 0 |
| 410700 | Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable | 0 |
| 420700 | Incremento por Actualización del Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable | 0 |
| 410800 | Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios | 0 |
| 410801 | Por Valuación de Activo Fijo | 0 |
| 410803 | Por Valuación de Inversiones Permanentes En Acciones | 0 |
| 420800 | Incremento por Actualización del Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios | 0 |
| 411000 | Ajustes por Obligaciones Laborales al Retiro | 0 |
| 410500 | Resultado Neto | 2,762,305 |
| 400003 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 20,078,733 |

DIRECTOR GENERAL

RÚBRICA
LIC.VICTOR HUGO FLORES RIVAS

"El presente balance general 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."

"El presente 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."