



139232	No pertenecientes al sector financiero	0	530930	PERDIDA EN CUSTODIA Y ADMINISTRACION DE BIENES	0
139240	Negocios Conjuntos	0	530940	PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DEL	0
139241	Pertenecientes al Sector Financiero	0	530941	De bienes inmuebles	0
139242	No Pertenecientes al Sector Financiero	0	530942	De crédito mercantil	0
			530943	De otros activos de larga duración	0
			530944	De otros activos	0
180000	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)</b>	<b>3,519,574</b>	564000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISIC	0
181000	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		552100	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIP	0
181100	Diferencias temporales	<b>2,612,641</b>	552300	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDA	0
181200	Pérdidas fiscales	0	552400	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
181300	Créditos fiscales	0	552500	INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FU	0
182000	Participación de los trabajadores en las utilidades diferid	<b>906,933</b>	565010	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIP	0
183000	Estimación por impuestos y PTU diferidos no recuperabl	0	552700	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OP	-152,148
310900	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recup	0	553300	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR P	0
310910	Diferencias temporales	0	553400	RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACI	0
310920	Pérdidas fiscales	0	531000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (	0
310930	Créditos fiscales	0			
190000	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>2,287,962</b>	540000	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>23,387,188</b>
191000	<b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTA</b>	<b>2,287,962</b>	540100	Beneficios directos de corto plazo	<b>19,457,849</b>
191100	<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>1,697,886</b>	540200	Participación de los trabajadores en las utilidades	<b>581,710</b>
191110	Costo financiero por amortizar en operaciones c	0	540210	Participación de los trabajadores en las utilidades causadas	<b>557,385</b>
191120	Seguros por amortizar	<b>1,518,684</b>	540220	Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas	<b>24,325</b>
191130	Otros cargos diferidos	<b>179,202</b>	540230	Estimación por PTU diferida no recuperable	0
191200	<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>590,076</b>	540300	Honorarios	<b>912,047</b>
191210	Intereses pagados por anticipado	0	540400	Rentas	<b>690,585</b>
191220	Comisiones pagadas por anticipado	0	540500	Gastos de Promoción y Publicidad	<b>802</b>
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	<b>354,007</b>	540600	Impuestos y Derechos Diversos	<b>464,787</b>
191240	Rentas pagadas por anticipado	0	540700	Gastos No Deducibles	<b>40,781</b>
191250	Otros pagos anticipados	<b>236,069</b>	540800	Gastos en Tecnología	<b>412,110</b>
191300	<b>INTANGIBLES</b>	<b>0</b>	540900	Depreciaciones	0
191310	Crédito mercantil	0	541000	Amortizaciones	0
191302	De subsidiarias	0	541100	Costo Neto del Periodo derivado de beneficios a los empleados	<b>500,347</b>
191303	De asociadas	0	541110	Beneficios directos de largo plazo	0
191304	De negocios conjuntos	0	541120	Beneficios por terminación	0
191320	Revaluación de crédito mercantil	0	541121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestr	0
191305	De subsidiarias	0	541122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0
191306	De asociadas	0	541130	Beneficios al retiro	<b>500,347</b>
191307	De negocios conjuntos	0	541131	Pensiones	<b>374,109</b>
191330	Gastos de organización	0	541132	Prima de antigüedad	<b>25,421</b>
191340	Revaluación de gastos de organización	0	541133	Otros beneficios posteriores al retiro	<b>100,817</b>
310500	Amortización acumulada de gastos de organiza	0	541200	Otros Gastos de Administración	<b>326,170</b>
310600	Revaluación de la amortización acumulada de g	0	541300	Incremento por Actualización de Gastos de Administración	0
191350	Otros intangibles	0			
191360	Revaluación de otros intangibles	0	590094	<b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>	<b>5,919,072</b>
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	0			
310400	Revaluación de la amortización acumuladas de	0	580099	<b>PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONS</b>	<b>0</b>
192000	<b>OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	581000	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOL</b>	<b>0</b>
192100	<b>ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS</b>	<b>0</b>	581010	En Subsidiarias no consolidadas	0
192110	Beneficios directos a largo plazo	0	581011	Pertenecientes al sector financiero	0
192120	Beneficios por terminación	0	581012	No pertenecientes al sector financiero	0
192121	Beneficios por terminación por causas distinta	0	581020	En asociadas	0
192122	Beneficios por terminación por causa de reest	0	581021	Pertenecientes al sector financiero	0
192130	Beneficios al retiro	0	581022	No pertenecientes al sector financiero	0
192131	Pensiones	0	581030	<b>EN NEGOCIOS CONJUNTOS</b>	0
192132	Prima de antigüedad	0	581031	Pertenecientes al sector financiero	0
192133	Otros beneficios posteriores al retiro	0	581032	No pertenecientes al sector financiero	0
192900	<b>OTROS</b>	<b>0</b>	582000	<b>AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>0</b>
			583000	<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN</b>	<b>0</b>
100099	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>34,659,429</b>	590095	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>5,919,072</b>
200000	<b>PASIVO</b>				
270000	<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>0</b>	570000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS</b>	<b>1,449,079</b>
271000	<b>DE CORTO PLAZO</b>	<b>0</b>	571000	Impuestos a la utilidad causados	<b>1,449,079</b>
271010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0	572000	Increm. por Actua. de impuestos a la utilidad causados	0
271020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0			
271030	Préstamos de otros organismos	0	580000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS</b>	<b>128,840</b>
			580100	Impuestos a la utilidad diferidos	<b>128,840</b>
272000	<b>DE LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	580110	DIFERENCIAS TEMPORALES	<b>128,840</b>
272010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0	580120	PÉRDIDAS FISCALES	0
272020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0	580130	CRÉDITOS FISCALES	0
272030	Préstamos de otros organismos	0	580200	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperable	0
			580210	DIFERENCIAS TEMPORALES	0
			580220	PÉRDIDAS FISCALES	0
			580230	CRÉDITOS FISCALES	0
			580300	Increm. por Actua. de impuestos a la utilidad diferidos	0
220000	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	<b>0</b>			
221000	<b>REPORTOS</b>	<b>0</b>	590097	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>4,341,153</b>
221100	Obligación de la reportadora por restitución del colat	0			
221110	Deuda gubernamental	0	590099	<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>0</b>
221120	Deuda bancaria	0	591000	Operaciones Discontinuas	0
221130	Otros títulos de deuda	0	592000	Incremento por Actualización de Operaciones Discontinuas	0
221190	Otros	0			
			540099	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>4,341,153</b>
224000	<b>OTROS COLATERALES VENDIDOS</b>	<b>0</b>			
240000	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>14,710,365</b>			
241000	<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	<b>0</b>			
241010	Impuesto a la utilidad (Pagos Provisionales)	0	700000	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>10,559,429</b>
241020	Impuesto a la utilidad (Cálculo Real)	0	711000	<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>127,000</b>
246000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades por P	<b>584,906</b>	716000	<b>BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACION</b>	<b>0</b>
242000	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0	716100	<b>BIENES EN CUSTODIA</b>	<b>0</b>
	Pendientes de Formalizar en Asamblea de Accionistas	0			
243000	Acreeedores por liquidación de operaciones	0	716200	<b>BIENES EN ADMINISTRACION</b>	<b>10,282,257</b>
243020	Compraventa de divisas	0	716210	Caja y bancos	0
243030	Inversiones en valores	0	716220	Sociedades de inversión de renta variable	0
243040	Reportos	0	716230	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pf	<b>10,282,257</b>
247000	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	0	716240	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pm	0
245000	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	<b>14,125,459</b>	716250	Sociedades de objeto limitado	0
245020	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	0	716290	Otros Valores	0
245030	Pasivo por arrendamiento capitalizable	0			

245040	Acreedores por adquisición de activos	0
245050	Dividendos por pagar	0
245060	Acreedores por servicio de mantenimiento	0
245070	Impuesto al valor agregado	1,521,336
245080	Otros impuestos y derechos por pagar	537,783
245090	Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidas	501,362
245800	BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	617,430
245100	Provisión para beneficios a los empleados	5,603,430
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 reestructuración	0
245130	Beneficios al retiro	5,603,430
245131	Pensiones	3,484,385
245132	Prima de antigüedad	724,853
245133	Otros beneficios posteriores al retiro	1,394,191
245200	Provisión para obligaciones diversas	5,240,204
245220	Honorarios	0
245230	Rentas	0
245240	Gastos de promoción y publicidad	0
245250	Gastos en tecnología	0
245260	Otras provisiones	5,240,204
245900	Otros acreedores diversos	103,915
250000	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)</b>	0
251000	Impuesto a la utilidad diferidos (A Cargo)	0
251100	Diferencias Temporales	0
252000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0
260000	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	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 con reserva de dominio	0
262090	Otros cobros anticipados	0
200099	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	14,710,365
400000	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
410000	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	1,591,380
411000	Capital Social	1,591,380
411100	Mínimo fijo	1,591,380
411120	Variable	0
411500	Capital Social No Exhibido	0
411300	Incremento por Actualización del Capital Social Pagado	0
413100	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital formalizadas en Asamblea de Accionistas	0
413300	Incremento por Actualización de las Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital formalizadas en Asamblea de Accionistas	0
414100	Prima en Venta de Acciones	0
414300	Incremento por Actualización de la Prima en Venta de Acciones	0
420000	<b>CAPITAL GANADO</b>	18,357,684
421000	Reservas de Capital	634,999
422000	Incremento por Actualización de Reservas de Capital	0
423000	Resultado de Ejercicios Anteriores	12,719,726
423010	Resultado por Aplicar	12,719,726
423020	Resultado por Cambios Contables y Corrección de Errores	0
424000	Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios	0
425000	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles Para la Venta	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 reconocidos	0
427000	Incremento por Actualización del Resultado por valuación de Títulos Disponibles Para la Venta	0
430000	Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	661,805
430100	Resultados Actuariales en Obligaciones	227,418
430101	Valuación	324,883
430102	Resultado por Posición Monetaria	0
430103	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	-97,465
430104	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no reconocidos	0
430200	Resultados en el Retorno de los Activos del Plan	434,387
430201	Valuación	620,553
430202	Resultado por Posición Monetaria	0
430203	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	-186,166
430204	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no reconocidos	0
431000	Incremento por Actualización de las Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	0
428010	Por valuación del activo fijo	0
429000	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos	0
426000	Resultado Neto	4,341,153
400099	<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	19,949,064
400003	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	34,659,429

714000	<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	0
714020	Dueda Gubernamental	0
714030	Deuda Bancaria	0
714040	Otros Títulos de Deuda	0
714050	Instrumentos de Patrimonio neto	0
714090	Otros	0
715000	<b>COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD</b>	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	<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>	150,172

DIRECTOR GENERAL

LIC. VICTOR HUGO FLORES RIVAS

CONTADOR NORMATIVO

LIC. JORGE OTHON RUIZ HERNANDEZ

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 Fondos 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.