

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: 31/03/2018

( CIFRAS EN PESOS )

100000	<b>ACTIVO</b>				
110000	<b>DISPONIBILIDADES</b>	678,828			
110100	Caja	2,500	510000	<b>COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS</b>	25,910,915
110200	Bancos	676,328	510101	Servicios de Administración de Activos de Sociedades de Inversio	18,387,498
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	0
111300	Otras disponibilidades restringidas o dadas en garan	0		y de acciones de sociedades de inversión	0
			510105	Servicios de depósito custodia y manejo de recursos por cuenta c	0
130000	<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	9,699,694	510106	Actividades Fiduciarias	0
131000	Títulos Para Negociar	9,699,694	510109	Utilidad en Cambios por Valorización	8,945
131100	Títulos para negociar sin restricción	9,699,694	510110	Otros Ingresos Por Servicios	7,514,473
131110	Deuda gubernamental	0	510111	Incremento por actualización de comisiones y tarifas cobradas	0
131120	Deuda bancaria	0			
131130	Otros títulos de deuda	9,699,694	520000	<b>COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS</b>	14,687,104
131140	Instrumentos de patrimonio neto	0	520101	Por Servicios	14,687,104
131300	Títulos para negociar restringidos o dados en garan	0	520103	Pérdida en Cambios por Valorización	0
131310	Deuda gubernamental	0	520104	Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Pagadas	0
131320	Deuda bancaria	0			
131330	Otros títulos de deuda	0	590092	<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>	11,223,812
131340	Instrumentos de patrimonio neto	0			
132000	Títulos Disponibles Para la Venta	0	530000	<b>MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>	147,702
132100	Títulos disponibles para la venta sin restricción	0			
132110	Deuda gubernamental	0	530100	<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	108,969
132120	Deuda bancaria	0	530110	<b>Intereses de disponibilidades</b>	10
132130	Otros títulos de deuda	0	530111	Bancos	10
132140	Instrumentos de patrimonio neto	0	530112	Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	0
132300	Títulos disponibles para la venta restringidos o dado	0	530120	<b>Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores</b>	107,589
132310	Deuda gubernamental	0	530121	Por títulos para negociar	0
132320	Deuda bancaria	0	530122	Por títulos disponibles para la venta	0
132330	Otros títulos de deuda	0	530123	Por títulos conservados a vencimiento	107,589
132340	Instrumentos de patrimonio neto	0	530130	<b>Intereses y rendimientos a favor en operaciones de Reporto</b>	1,370
133000	Títulos Conservados a Vencimiento	0	530140	<b>Dividendos en instrumentos de patrimonio neto</b>	0
133100	Títulos conservados a vencimiento sin restricción	0	530150	<b>Utilidad por valorización</b>	0
133110	Deuda gubernamental	0	530151	Utilidad en cambios por valorización	0
133120	Deuda bancaria	0	530152	Valorización de instrumentos indizados	0
133130	Otros títulos de deuda	0	530153	Valorización de partidas en UDIS	0
133200	Títulos conservados a vencimiento restringidos o da	0			
133210	Deuda gubernamental	0	530200	<b>INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES</b>	0
133220	Deuda bancaria	0			
133230	Otros títulos de deuda	0	530300	<b>GASTOS POR INTERESES</b>	0
140100	<b>DEUDORES EN REPORTO</b>	0	530310	Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos	0
			530320	Pérdida por valorización	0
160000	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	17,699,679	530321	Pérdida en cambios por valorización	0
161000	Deudores por Liquidación de Operaciones	0	530322	Valorización de instrumentos indizados	0
161020	Compraventa de divisas	0	530323	Valorización de partidas en UDIS	0
161030	Inversiones en valores	0			
161040	Reportos	0	530400	<b>INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS POR INTERESES</b>	0
161050	Por Emisión de Títulos	0			
162000	Deudores por colaterales otorgados en Efectivo	0	530500	<b>RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE</b>	38,733
163000	Deudores Diversos	17,699,679	530510	Títulos para negociar	33,866
163010	Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar	6,618,801	530520	Colaterales vendidos	0
163020	Dividendos por Cobrar	0	530530	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro de títul	0
163030	Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditab	2,560,545	530540	Resultado por valuación de divisas	4,867
163040	Préstamos y Otros Adeudos del Personal	296,619	530600	<b>INCRE. POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR VALUACIO</b>	0
163050	Otros Deudores	8,223,714			
310800	Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	0	530700	<b>RESULTADO POR COMPRAVENTA</b>	0
			530710	Resultado por compraventa	0
170200	<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	0	530711	Por Títulos para negociar	0
170210	Propiedades, Mobiliario y Equipo	0	530712	Por Títulos disponibles para la venta	0
170220	Revaluación de Propiedades, Mobiliario y Equipo	0	530713	Por Títulos conservados a vencimiento	0
310100	Depreciación Acumulada de Propiedades, Mobiliario y E	0	530720	Resultado por compraventa de divisas	0
310200	Revaluación de la Depreciación Acumulada de Propieda	0	530730	Resultado por compraventa de colaterales recibidos	0
	Mobiliario y Equipo		530800	<b>INCRE. POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR COMPRAV</b>	0
139100	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	10,667,792	530910	<b>COSTOS DE TRANSACCION</b>	0
139110	Subsidiarias	0	530911	Por compraventa de títulos para negociar	0
139111	Pertenecientes al sector financiero	0	531100	<b>RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN INTE</b>	0
139112	No pertenecientes al sector financiero	0	531110	Resultado por Posición Monetaria proveniente de partidas que ge	0
139120	Asociadas	10,667,792	531120	Resultado por Posición Monetaria proveniente de partidas que ge	0
139121	Pertenecientes al sector financiero	10,667,792	531200	<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR POS</b>	0
139122	No pertenecientes al sector financiero	0		<b>MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)</b>	0
139130	Otras Inversiones Permanentes	0	530900	<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	-55,419
139131	Pertenecientes al sector financiero	0			
139132	No pertenecientes al sector financiero	0	551000	<b>RECUPERACIONES</b>	0
139140	Negocios Conjuntos	0	551100	Impuestos	0
139141	Pertenecientes al Sector Financiero	0	551200	Otras recuperaciones	0
139142	No Pertenecientes al Sector Financiero	0	563000	<b>COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE</b>	0
			561000	<b>AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDA</b>	0
139200	<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA</b>	0	562000	<b>QUEBRANTOS</b>	0
139210	Subsidiarias	0	562010	Fraudes	0
139211	Pertenecientes al sector financiero	0	562020	Siniestros	0
139212	No pertenecientes al sector financiero	0	562030	Otros Quebrantos	0
139220	Asociadas	0	530920	<b>DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES</b>	0
139221	Pertenecientes al sector financiero	0	530921	Dividendos de otras inversiones permanentes	0
139222	No pertenecientes al sector financiero	0	530922	Dividendos de inversiones permanentes en asociadas dispor	0
139230	Otros Activos de larga duración disponibles para la venta	0	530950	Pérdida En Operaciones De Fideicomiso	0
139231	Pertenecientes al sector financiero	0			

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>	4,651,047	564000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISIC	0
181000	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	3,699,088	552100	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIP	0
181100	Diferencias temporales	3,699,088	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	951,959	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	-55,419
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 RELACIO	0
310920	Pérdidas fiscales	0	531000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (	0
310930	Créditos fiscales	0			
190000	<b>OTROS ACTIVOS</b>	3,402,933	540000	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	11,222,529
191000	<b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTA</b>	3,402,933	540100	Beneficios directos de corto plazo	8,837,069
191100	<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	2,317,472	540200	Participación de los trabajadores en las utilidades	22,206
191110	Costo financiero por amortizar en operaciones c	0	540210	Participación de los trabajadores en las utilidades causadas	0
191120	Seguros por amortizar	2,317,472	540220	Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas	22,206
191130	Otros cargos diferidos	0	540230	Estimación por PTU diferida no recuperable	0
191200	<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	1,085,461	540300	Honorarios	402,624
191210	Intereses pagados por anticipado	0	540400	Rentas	356,655
191220	Comisiones pagadas por anticipado	0	540500	Gastos de Promoción y Publicidad	18,386
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	617,398	540600	Impuestos y Derechos Diversos	884,384
191240	Rentas pagadas por anticipado	0	540700	Gastos No Deducibles	1
191250	Otros pagos anticipados	468,063	540800	Gastos en Tecnología	277,178
191300	<b>INTANGIBLES</b>	0	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	335,208
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 reestruc	0
191305	De subsidiarias	0	541122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0
191306	De asociadas	0	541130	Beneficios al retiro	335,208
191307	De negocios conjuntos	0	541131	Pensiones	134,271
191330	Gastos de organización	0	541132	Prima de antigüedad	41,693
191340	Revaluación de gastos de organización	0	541133	Otros beneficios posteriores al retiro	159,245
310500	Amortización acumulada de gastos de organiza	0	541200	Otros Gastos de Administración	88,817
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>	93,565
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	0			
310400	Revaluación de la amortización acumuladas de	0			
192000	<b>OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO</b>	0	581000	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOL</b>	0
192100	<b>ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS</b>	0	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>	0	582000	<b>AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES</b>	0
			583000	<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN</b>	0
100099	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	46,799,973			
200000	<b>PASIVO</b>		590095	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	93,565
270000	<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	0	570000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS</b>	0
271000	<b>DE CORTO PLAZO</b>	0	571000	Impuestos a la utilidad causados	0
271010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0	572000	Incram. 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>	-66,618
272000	<b>DE LARGO PLAZO</b>	0	580100	Impuestos a la utilidad diferidos	-66,618
272010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0	580110	DIFERENCIAS TEMPORALES	-66,618
272020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0	580120	PÉRDIDAS FISCALES	0
272030	Préstamos de otros organismos	0	580130	CRÉDITOS FISCALES	0
			580200	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperable	0
			580210	DIFERENCIAS TEMPORALES	0
			580220	PÉRDIDAS FISCALES	0
			580230	CRÉDITOS FISCALES	0
			580300	Incram. por Actua. de impuestos a la utilidad diferidos	0
220000	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	0			
221000	<b>REPORTOS</b>	0	590097	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	160,183
221100	Obligación de la reportadora por restitución del colat	0			
221110	Deuda gubernamental	0	590099	<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	0
221120	Deuda bancaria	0	591000	Operaciones Discontinuadas	0
221130	Otros títulos de deuda	0	592000	Incremento por Actualización de Operaciones Discontinuadas	0
221190	Otros	0			
224000	<b>OTROS COLATERALES VENDIDOS</b>		540099	<b>RESULTADO NETO</b>	160,183
240000	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	20,643,737			
241000	<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	0			
241010	Impuesto a la utilidad (Pagos Provisionales)	0	700000	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	10,794,792
241020	Impuesto a la utilidad (Cálculo Real)	0	711000	<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	127,000
246000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades por P	1,009,251	716000	<b>BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACION</b>	0
242000	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0	716100	<b>BIENES EN CUSTODIA</b>	0
	Pendientes de Formalizar en Asamblea de Accionistas	0			
243000	Acreeedores por liquidación de operaciones	0	716200	<b>BIENES EN ADMINISTRACION</b>	10,667,792
243020	Compraventa de divisas	0	716210	Caja y bancos	0
243030	Inversiones en valores	0	716220	Sociedades de inversión de renta variable	2,562,528
243040	Reportos	0	716230	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pf	8,105,264
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	19,634,486	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	Acreeedores por adquisición de activos	0	714000	<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	0
245050	Dividendos por pagar	0	714020	Dueda Gubernamental	0
245060	Acreeedores por servicio de mantenimiento	0	714030	Deuda Bancaria	0
245070	Impuesto al valor agregado	1,505,320	714040	Otros Títulos de Deuda	0
245080	Otros impuestos y derechos por pagar	411,716	714050	Instrumentos de Patrimonio neto	0
245090	Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidas	404,277	714090	Otros	0
245800	BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	1,340,689			
245100	Provisión para beneficios a los empleados	5,223,047	715000	<b>COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD</b>	0
245110	Beneficios directos a largo plazo	0	715020	Dueda Gubernamental	0
245120	Beneficios por terminación	0	715030	Deuda Bancaria	0
245121	Beneficios por terminación por causas distintas	0	715040	Otros Títulos de Deuda	0
245122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0	715050	Instrumentos de Patrimonio neto	0
245130	Beneficios al retiro	5,223,047	715090	Otros	0
245131	Pensiones	2,590,632			
245132	Prima de antigüedad	789,258	719000	<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>	0
245133	Otros beneficios posteriores al retiro	1,843,158			
245200	Provisión para obligaciones diversas	10,490,891			
245220	Honorarios	0			
245230	Rentas	0			
245240	Gastos de promoción y publicidad	0			
245250	Gastos en tecnología	0			
245260	Otras provisiones	10,490,891			
245900	Otros acreedores diversos	258,546			
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>	<b>20,643,737</b>			
400000	<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
410000	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,591,380</b>			
411100	Capital Social	1,591,380			
411110	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>	<b>24,564,856</b>			
421000	Reservas de Capital	634,999			
422000	Incremento por Actualización de Reservas de Capital	0			
423000	Resultado de Ejercicios Anteriores	25,030,686			
423010	Resultado por Aplicar	25,030,686			
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	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	-1,261,012			
430100	Resultados Actuariales en Obligaciones	-1,649,941			
430101	Valuación	-2,357,058			
430102	Resultado por Posición Monetaria	0			
430103	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	707,118			
430104	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no reconocidos	0			
430200	Resultados en el Retorno de los Activos del Plan	388,929			
430201	Valuación	555,613			
430202	Resultado por Posición Monetaria	0			
430203	Efecto de Impuestos a la Utilidad Diferidos	-166,684			
430204	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no reconocidos	0			
431000	Incremento por Actualización de las Remediones 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	160,183			
400099	<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>26,156,236</b>			
400003	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>46,799,973</b>			

DIRECTOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
LIC. RICARDO ANTONIO ROVIRA VILLALOBOS

DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

\_\_\_\_\_  
JOSE ARTURO ALVAREZ JIMENEZ

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.