



139241	Pertencientes al Sector Financiero	0	530941	De bienes inmuebles	0
139242	No Pertencientes al Sector Financiero	0	530942	De crédito mercantil	0
			530943	De otros activos de larga duración	0
180000	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)</b>	4,953,562	530944	De otros activos	0
181000	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	3,944,923	564000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE BIENES	0
181100	Diferencias temporales	3,944,923	552100	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
181200	Pérdidas fiscales	0	552300	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O INCUMPLIMIENTO	0
181300	Créditos fiscales	0	552400	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
182000	Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas (a favor)	1,008,639	552500	INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS	0
183000	Estimación por impuestos y PTU diferidos no recuperables	0	565010	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
310900	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperable	0	552700	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	160,023
310910	Diferencias temporales	0	553300	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS DE PASIVO	0
310920	Pérdidas fiscales	0	553400	RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS	0
310930	Créditos fiscales	0	531000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (EGRESOS)	0
190000	<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,048,630	540000	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	35,143,141
191000	<b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</b>	1,048,630	540100	Beneficios directos de corto plazo	26,490,534
191100	<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	772,490	540200	Participación de los trabajadores en las utilidades	1,207,587
191110	Costo financiero por amortizar en operaciones de arrendamiento	0	540210	Participación de los trabajadores en las utilidades causadas	1,242,060
191120	Seguros por amortizar	772,490	540220	Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas	-34,473
191130	Otros cargos diferidos	0	540230	Estimación por PTU diferida no recuperable	0
191200	<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	276,140	540300	Honorarios	908,374
191210	Intereses pagados por anticipado	0	540400	Rentas	706,250
191220	Comisiones pagadas por anticipado	0	540500	Gastos de Promoción y Publicidad	86,614
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	53,482	540600	Impuestos y Derechos Diversos	3,729,763
191240	Rentas pagadas por anticipado	0	540700	Gastos No Deducibles	79,056
191250	Otros pagos anticipados	222,658	540800	Gastos en Tecnología	567,964
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	1,005,623
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 reestructuración	0
191305	De subsidiarias	0	541122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0
191306	De asociadas	0	541130	Beneficios al retiro	1,005,623
191307	De negocios conjuntos	0	541131	Pensiones	402,812
191330	Gastos de organización	0	541132	Prima de antigüedad	125,078
191340	Revaluación de gastos de organización	0	541133	Otros beneficios posteriores al retiro	477,734
310500	Amortización acumulada de gastos de organización	0	541200	Otros Gastos de Administración	361,377
310600	Revaluación de la amortización acumulada de gastos de organización	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>	10,982,051
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	0			
310400	Revaluación de la amortización acumuladas de otros intangibles	0	580099	<b>PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS</b>	0
192000	<b>OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO</b>	0	581000	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS</b>	0
192100	<b>ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A LOS TRABAJADORES</b>	0	581010	En Subsidiarias no consolidadas	0
192110	Beneficios directos a largo plazo	0	581011	Pertencientes al sector financiero	0
192120	Beneficios por terminación	0	581012	No pertenecientes al sector financiero	0
192121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	0	581020	En asociadas	0
192122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0	581021	Pertencientes 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	Pertencientes 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 VALUADAS A COSTO</b>	0
			583000	<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS</b>	0
100099	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	51,906,166	590095	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	10,982,051
200000	<b>PASIVO</b>	0			
			570000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS</b>	3,438,363
270000	<b>PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	0	571000	Impuestos a la utilidad causados	3,438,363
271000	<b>DE CORTO PLAZO</b>	0	572000	Incremento por Actua. de impuestos a la utilidad causados	0
271010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0			
271020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0	580000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS</b>	-179,217
271030	Préstamos de otros organismos	0	580100	Impuestos a la utilidad diferidos	-179,217
			580110	DIFERENCIAS TEMPORALES	-179,217
272000	<b>DE LARGO PLAZO</b>	0	580120	PÉRDIDAS FISCALES	0
272010	Préstamos de instituciones de banca múltiple	0	580130	CRÉDITOS FISCALES	0
272020	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0	580200	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperable	0
272030	Préstamos de otros organismos	0	580210	DIFERENCIAS TEMPORALES	0
			580220	PÉRDIDAS FISCALES	0
220000	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	0	580230	CRÉDITOS FISCALES	0
221000	<b>REPORTOS</b>	0	580300	Incremento por Actua. de impuestos a la utilidad diferidos	0
221100	Obligación de la reportadora por restitución del colateral a la institución reportadora	0			
221110	Deuda gubernamental	0	590097	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	7,722,906
221120	Deuda bancaria	0			
221130	Otros títulos de deuda	0	590099	<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	0
221190	Otros	0	591000	Operaciones Discontinuadas	0
			592000	Incremento por Actualización de Operaciones Discontinuadas	0
224000	<b>OTROS COLATERALES VENDIDOS</b>	0			
			540099	<b>RESULTADO NETO</b>	7,722,906
240000	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	18,187,208			
241000	<b>Impuestos a la utilidad por pagar</b>	0			
241010	Impuesto a la utilidad (Pagos Provisionales)	0	700000	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	10,956,892
241020	Impuesto a la utilidad (Cálculo Real)	0	711000	<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	0
246000	Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar	1,291,906	716000	<b>BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACION</b>	0
242000	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0	716100	<b>BIENES EN CUSTODIA</b>	0
243000	Acreeedores por liquidación de operaciones	0	716200	<b>BIENES EN ADMINISTRACION</b>	10,956,892
243020	Compraventa de divisas	0	716210	Caja y bancos	0
243030	Inversiones en valores	0	716220	Sociedades de inversión de renta variable	2,721,393
243040	Reportos	0	716230	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pf	0
247000	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	0	716240	Sociedades de inversión en instrumentos de deuda pm	8,235,499
245000	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	16,895,302	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	2,098,864	714040	Otros Títulos de Deuda	0
245080	Otros impuestos y derechos por pagar	319,333	714050	Instrumentos de Patrimonio neto	0

245090	Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por	451,778
245800	BENEFICIOS DIRECTOS A CORTO PLAZO	1,492,357
245100	Provisión para beneficios a los empleados	5,893,463
245110	Beneficios directos a largo plazo	0
245120	Beneficios por terminación	0
245121	Beneficios por terminación por causas distintas a la r	0
245122	Beneficios por terminación por causa de reestructura	0
245130	Beneficios al retiro	5,893,463
245131	Pensiones	2,859,173
245132	Prima de antigüedad	872,643
245133	Otros beneficios posteriores al retiro	2,161,647
245200	Provisión para obligaciones diversas	6,394,723
245220	Honorarios	0
245230	Rentas	0
245240	Gastos de promoción y publicidad	0
245250	Gastos en tecnología	0
245260	Otras provisiones	6,394,723
245900	Otros acreedores diversos	244,783
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 Diferida (A C	0
260000	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	0
261000	CREDITOS DIFERIDOS	0
262000	<b>COBROS ANTICIPADOS</b>	0
262010	Intereses cobrados por anticipado	0
262020	Comisiones cobradas por anticipado	0
262030	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con	0
	reserva de dominio	0
262090	Otros cobros anticipados	0
200099	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	18,187,208
400000	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
410000	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	1,591,380
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	0
	formalizadas en Asamblea de Accionistas	
413300	Incremento por Actualización de las Aportaciones Para Futuros	0
	Capital formalizadas en Asamblea de Accionistas	
414100	Prima en Venta de Acciones	0
414300	Incremento por Actualización de la Prima en Venta de Acciones	0
420000	<b>CAPITAL GANADO</b>	32,127,579
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 Anter	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 recuper	0
427000	Incremento por Actualización del Resultado por	0
	valuación de Títulos Disponibles Para la Venta	
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 recuper	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 recuper	0
431000	Incremento por Actualización de las Remediones por	0
	Beneficios Definidos a los Empleados	
428010	Por valuación del activo fijo	0
429000	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activ	0
426000	Resultado Neto	7,722,906
400099	<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	33,718,959
400003	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	51,906,166

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>	0

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.