



Profuturo GNP
Fondos

COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES
INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROFUTURO GNP FONDOS S.A. DE C.V.
SOCIEDAD DISTRIBUIDORA DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSION

TIPO DE DISTRIBUIDORA INTEGRAL

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2014

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2014

(CIFRAS EN PESOS)		ESTADO DE RESULTADOS	
100000 ACTIVO			
110000 DISPONIBILIDADES	36,226,227	510000 COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	12,327,797
110100 CAJA	5,000	510112 SERVICIOS DE PROMOCION	0
110200 BANCOS	36,226,227	510113 SERVICIOS DE DISTRIBUCION	10,066,457
111000 DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	0	510114 SERVICIOS DE ASESORIA A TERCEROS	0
111100 COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	510104 CUSTODIA Y ADMINISTRACION	0
111300 OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA	0	510115 OTROS SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	2,281,486
		510109 UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACION	(215)
		510111 INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS (1)	0
130000 INVERSIONES EN VALORES	2,551,392	520000 COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	0
131000 TITULOS PARA NEGOCIAR	2,551,392	520101 POR SERVICIOS	0
131100 TITULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCION	2,551,392	520102 POR ASESORIA Y SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	0
131110 Deuda gubernamental	0	520103 PERDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACION	0
131120 Deuda bancaria	0	520104 PAGADAS (1)	0
131130 Otros titulos de deuda	2,551,392		
131140 Instrumentos de patrimonio neto	0	580002 INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	12,327,797
131300 TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA	0	530000 MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	644,145
131310 Deuda gubernamental	0	530100 INGRESOS POR INTERESES	544,145
131320 Deuda bancaria	0	530110 INTERESES DE DISPONIBILIDADES	547,725
131330 Otros titulos de deuda	0	530111 Bancos	547,725
131340 Instrumentos de patrimonio neto	0	530112 Disponibilidades restringidas o dadas en garantia	0
132000 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	530120 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	(3,580)
132100 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SIN RESTRICCION	0	530121 Por titulos para negociar	(3,580)
132110 Deuda gubernamental	0	530122 Por titulos disponibles para la venta	0
132120 Deuda bancaria	0	530123 Por titulos conservados a vencimiento	0
132130 Otros titulos de deuda	0	530130 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	0
132140 Instrumentos de patrimonio neto	0	530150 UTILIDAD POR VALORIZACION	0
132300 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA	0	530151 Utilidad en cambios por valorizacion	0
132310 Deuda gubernamental	0	530152 Valorizacion de instrumentos indizados	0
132320 Deuda bancaria	0	530153 Valorizacion de partidas en UDIs	0
132330 Otros titulos de deuda	0	530200 INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE INGRESOS POR INTERESES (1)	0
132340 Instrumentos de patrimonio neto	0	530300 GASTOS POR INTERESES	0
133000 TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0	530310 INTERESES POR PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0
133100 TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCION	0	530320 PERDIDA POR VALORIZACION	0
133110 Deuda gubernamental	0	530321 Perdida en cambios por valorizacion	0
133120 Deuda bancaria	0	530322 Valorizacion de instrumentos indizados	0
133130 Otros titulos de deuda	0	530323 Valorizacion de partidas en UDIs	0
		530400 INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE GASTOS POR INTERESES (1)	0
133200 TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTIA	0	530500 RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	0
133210 Deuda gubernamental	0	530510 TITULOS PARA NEGOCIAR	0
133220 Deuda bancaria	0	530520 COLATERALES VENDIDOS	0
133230 Otros titulos de deuda	0	530530 PERDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO DE TITULOS	0
140100 DEUDORES POR REPORTO	0	530531 Por titulos disponibles para la venta	0
160000 CUENTAS POR COBRAR	5,469,942	530532 Por titulos conservados a vencimiento	0
161000 DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	0	530540 RESULTADO POR VALUACION DE DIVISAS	0
161020 COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	530600 INCREMENTO POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE (1)	0
161030 INVERSIONES EN VALORES	0	530700 RESULTADO POR COMPRAVENTA	0
161040 REPORTOS	0	530710 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES	0
161050 POR EMISION DE TITULOS	0	530711 Por titulos para negociar	0
164000 DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	530712 Por titulos disponibles para la venta	0
165000 DEUDORES DIVERSOS	5,469,942	530713 Por titulos conservados a vencimiento	0
165010 PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	2,412,536	530720 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
165020 DIVIDENDOS POR COBRAR	0	530730 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	0
165030 SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	1,838,391	530800 INCREMENTO POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR COMPRAVENTA (1)	0
165040 PRESTAMOS Y OTROS ADEUDOS DEL PERSONAL	0	530910 COSTOS DE TRANSACCION	0
165050 OTROS DEUDORES	1,217,713	530911 Por compraventa de titulos para negociar	0
310800 ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	531100 RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO) (1)	0
170200 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	162,291	531110 RESULTADO POR POSICION MONETARIA PROVENIENTE DE PARTIDAS QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO DEUDOR)	0
170210 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,876,049	531120 RESULTADO POR POSICION MONETARIA PROVENIENTE DE PARTIDAS QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO ACREEDOR)	0
170220 REVALUACION DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)	17,149	531200 INCREMENTO POR ACTUALIZACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO) (1)	0
310100 DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,774,959	530900 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION	(33,897)
310200 REVALUACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)	15,948	551000 RECUPERACIONES	0
139100 INVERSIONES PERMANENTES	0	551100 IMPUESTOS	0
139110 SUBSIDIARIAS	0	551200 OTRAS RECUPERACIONES	0
139111 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	530820 DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES	0
139112 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	530821 DIVIDENDOS DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	0
139120 ASOCIADAS	0	530822 DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES EN ASOCIADAS	0
139121 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	530830 DISPONIBLES PARA LA VENTA	0
139122 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	530831 PERDIDA EN CUSTODIA Y ADMINISTRACION DE BIENES	0
139130 OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	0	530840 PERDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO	0
139131 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	530841 DE BIENES INMUEBLES	0
139132 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	530842 DE CREDITO MERCANTIL	0
139200 ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	530843 DE OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACION	0
139210 SUBSIDIARIAS	0	530844 DE OTROS ACTIVOS	0
139211 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	560000 COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	0
139212 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	561000 AFECTACIONES A LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0
139220 ASOCIADAS	0	562000 QUEBRANTOS	(33,897)
139221 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	562010 FRAUDES	0
139222 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0	562020 SINIESTROS	0
139230 OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	562030 OTROS QUEBRANTOS	(33,897)
139231 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0		
139232 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	0		
180000 IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	7,030,259		
181000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)	7,030,259		
182000 PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A FAVOR)	0		
183000 ESTIMACION POR IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS NO RECUPERABLES	0		
190000 OTROS ACTIVOS	256,408		



**Profuturo GNP
Fondos**

COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES
INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROFUTURO GNP FONDOS S.A. DE C.V.
SOCIEDAD DISTRIBUIDORA DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSION

TIPO DE DISTRIBUIDORA INTEGRAL

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2014

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2014

(CIFRAS EN PESOS)		
191000 CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	256,408	0
191100 CARGOS DIFERIDOS	0	0
191110 Costo financiero por amortizar en operaciones de arrendamiento capitalizable	0	0
191120 Seguros por amortizar	0	0
191130 Otros cargos diferidos	0	0
191200 PAGOS ANTICIPADOS	255,419	0
191210 Intereses pagados por anticipado	0	0
191220 Comisiones pagadas por anticipado	0	0
191230 Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	0
191240 Rentas pagadas por anticipado	0	0
191250 Otros pagos anticipados	255,419	0
191300 INTANGIBLES	989	0
191310 Crédito mercantil	0	0
191302 De subsidiarias	0	0
191303 De asociadas	0	0
191320 Revaluación de crédito mercantil (1)	0	0
191305 De subsidiarias	0	0
191306 De asociadas	0	0
191330 Gastos de Organización	0	0
191340 Revaluación de gastos de organización (1)	0	0
310500 Amortización acumulada de gastos de organización	0	0
310600 Revaluación de la amortización de gastos de organización (1)	0	0
191350 Otros intangibles	8,795	0
191360 Revaluación de otros intangibles (1)	0	0
310300 Amortización acumulada de otros intangibles	7,806	0
310400 Revaluación de la amortización acumulada de otros intangibles (1)	0	0
192000 OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	0
192100 ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0
192110 Beneficios directos a largo plazo	0	0
192120 Beneficios por terminación	0	0
192121 Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	0	0
192122 Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0	0
192130 Beneficios al retiro	0	0
192131 Pensiones	0	0
192132 Prima de antigüedad	0	0
192133 Otros beneficios posteriores al retiro	0	0
192900 OTROS	0	0
100099 TOTAL DEL ACTIVO	\$1,835,519	0
200000 PASIVO	0	0
270000 PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0	0
271000 DE CORTO PLAZO	0	0
271010 PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	0	0
271020 PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	0	0
271030 PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	0	0
272000 DE LARGO PLAZO	0	0
272010 PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	0	0
272020 PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	0	0
272030 PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	0	0
220000 COLATERALES VENDIDOS	0	0
221000 REPORTOS	0	0
221100 OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	0
221110 Deuda gubernamental	0	0
221120 Deuda bancaria	0	0
221130 Otros títulos de deuda	0	0
224000 OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	0
240000 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,265,898	0
241000 IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0
241010 IMPUESTO A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	0	0
241020 IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	0	0
248000 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	0	0
242000 APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	0
243000 ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	0	0
243020 COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	0
243030 INVERSIONES EN VALORES	0	0
243040 REPORTOS	0	0
244000 ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	0	0
245000 ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,265,596	0
245010 PASIVOS DERIVADOS DE LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	0	0
245011 Custodios o administración de bienes	0	0
245012 Otros pasivos derivados de la prestación de servicios	0	0
245020 COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0	0
245030 PASIVO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	0	0
245040 ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0	0
245050 DIVIDENDOS POR PAGAR	0	0
245060 ACREEDORES POR SERVICIO DE MANTENIMIENTO	2,451,997	0
245070 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	671,228	0
245080 OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	505,817	0
245090 IMPUESTOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL RETENIDOS POR ENTREGAR	266,739	0
245100 PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,101,378	0
245110 Beneficios directos a largo plazo	0	0
245120 Beneficios por terminación	1,101,378	0
245121 Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	1,101,378	0
245122 Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0	0
245130 Beneficios al retiro	0	0
245131 Pensiones	0	0
245132 Prima de antigüedad	0	0
245133 Otros beneficios posteriores al retiro	0	0
584000 INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0	0
552100 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	0
552300 CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
552400 CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0	0
552500 INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	0	0
585010 PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	0
552700 OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	0	0
553300 RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	0	0
553400 RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	0	0
531000 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (1)	0	0
540000 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12,856,914	0
540100 BENEFICIOS DIRECTOS DE CORTO PLAZO	8,718,199	0
540200 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	0	0
540210 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CAUSADA	0	0
540220 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA	0	0
540230 ESTIMACIÓN POR PTU DIFERIDA NO RECUPERABLE	0	0
540300 HONORARIOS	412,850	0
540400 RENTAS	0	0
540500 GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	812,490	0
540600 IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	0	0
540700 GASTOS NO DEDUCIBLES	1,250	0
540800 GASTOS EN TECNOLOGÍA	229,801	0
540900 DEPRECIACIONES	25,806	0
541000 AMORTIZACIONES	690	0
541100 COSTO NETO DEL PERIODO DERIVADO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	389,579	0
541110 BENEFICIOS DIRECTOS A LARGO PLAZO	0	0
541120 BENEFICIOS POR TERMINACIÓN	327,156	0
541121 Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	327,156	0
541122 Beneficios por terminación por causa de reestructuración	0	0
541130 BENEFICIOS AL RETIRO	60,921	0
541131 Pensiones	0	0
541132 Prima de antigüedad	60,921	0
541133 Otros beneficios posteriores al retiro	0	0
541200 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,343,819	0
541300 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1)	0	0
580094 RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(83,918)	0
580099 PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	0	0
581000 RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	0	0
581010 EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS	0	0
581011 Pertenecientes al sector financiero	0	0
581012 No pertenecientes al sector financiero	0	0
581020 EN ASOCIADAS	0	0
581021 Pertenecientes al sector financiero	0	0
581022 No pertenecientes al sector financiero	0	0
582000 AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0	0
583000 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS (1)	0	0
590095 RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(83,918)	0
570000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0	0
571000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0	0
572000 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS (1)	0	0
580000 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0	0
580100 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0	0
580200 ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0	0
580300 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (1)	0	0
590097 RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	(83,918)	0
590099 OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0
591000 OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0
592000 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OPERACIONES DISCONTINUADAS (1)	0	0
540099 RESULTADO NETO	(83,918)	0



Profuturo GNP
Fondos

COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES
INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROFUTURO GNP FONDOS S.A. DE C.V.
SOCIEDAD DISTRIBUIDORA DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSION

TIPO DE DISTRIBUIDORA INTEGRAL

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2014

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2014

(CIFRAS EN PESOS)

245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,243,430	700000	CUENTAS DE ORDEN	
245210	Beneficios directos de corto plazo	1,243,430	711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
245220	Honorarios	0	716000	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0
245230	Rentitas	0	716100	BIENES EN CUSTODIA	2,881,382
245240	Gastos de promoción y publicidad	0	716200	BIENES EN ADMINISTRACIÓN	2,171,888,340
245250	Gastos en tecnología	0	716210	CAJA Y BANCOS	2,483,430
245260	Otras provisiones	0	716220	SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	186,785,376
245900	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	0	716230	SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PF	1,970,596,434
250000	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	0	716240	SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PM	0
251000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A CARGO)	0	716250	SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE OBJETO LIMITADO	0
252000	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A CARGO)	0	716290	OTROS VALORES	0
260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	0
261000	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
262000	COBROS ANTICIPADOS	0	714030	DEUDA BANCARIA	0
262010	INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO	0	714040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
262020	COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO	0	714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
262030	COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0	714090	OTROS	0
262090	OTROS COBROS ANTICIPADOS	0	715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD	0
200099	TOTAL DE PASIVO	6,268,586	715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
400000	CAPITAL CONTABLE	46,369,933	715030	DEUDA BANCARIA	0
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	143,678,111	715040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
411100	CAPITAL SOCIAL	130,000,000	715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0	715090	OTROS	0
411300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)	4,578,111	719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	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 (1)	0			
414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0			
414200	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LA PRIMA EN VENTA DE ACCIONES (1)	0			
420000	CAPITAL GANADO	(88,398,179)			
421000	RESERVAS DE CAPITAL	151,414			
422000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	0			
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(87,252,826)			
423010	RESULTADO POR APLICAR	(87,252,826)			
423020	RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0			
424000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (1)	(1,213,746)			
425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0			
425010	VALUACIÓN	0			
425020		0			
425030	EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0			
425040	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES	0			
427000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (1)	0			
428000	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0			
428010	POR VALUACIÓN DE ACTIVO FIJO	0			
429000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (1)	0			
429000	RESULTADO NETO	(83,616)			
400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	46,369,933			
400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	51,638,519			

"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 reflejados los resultados efectuados por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, los cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

LIC. EDUARDO MORALES RAMIREZ
Director General

(1) Estos conceptos serán aplicables bajo un entorno económico inflacionario con base en la establecido en la Norma de Información Financiera B-10 "Efectos de la inflación", emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF).