

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 2007
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2007
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO 2007 AL 30 DE JUNIO 2007

		(CIFRAS EN PESOS)		
ACTIVO			ESTADO DE RESULTADOS	
110000	DISPONIBILIDADES	2,186,409		
110100	Caja	0	510200	COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS
110200	Bancos	2,186,409	510208	Servicios de Promoción
110400	Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	0	510202	Servicios de Distribución
110402	Compraventa de divisas	0	510203	Servicios de Asesoría A Terceros
110403	Otras disponibilidades restringidas o dadas en garantía	0	510204	Custodia y Administración
			510220	Otros Servicios Complementarios
			510219	Utilidad en Cambios por Valorización
123000	INVERSIONES EN VALORES	17,719,747	550100	Incremento por Actualización de Comisiones y Tarifas Percibidas
123100	Títulos Para Negociar	0		
123110	Títulos para negociar sin restricción	0	523000	COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS
123120	Títulos para negociar restringidos o dados en garantía	0	523100	Por Servicios
123200	Títulos Disponibles Para la Venta	0	523200	Por Asesoría y Servicios Complementarios
123201	Títulos disponibles para la venta sin restricción	0	523300	Pérdida en Cambios por Valorización
123202	Títulos disponibles para la venta restringidos o dados en garantía	0	550600	Incremento por Actualización de Comisiones y Erogaciones Pagadas
123300	Títulos Conservados a Vencimiento	0		
123301	Títulos conservados a vencimiento sin restricción	0	540093	INGRESOS Y EGRESOS POR SERVICIOS
123302	Títulos conservados a vencimiento restringidos o dados en garantía	0		
123400	Títulos Recibidos en Reporto	17,719,747		
			518900	MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO
130000	CUENTAS POR COBRAR	8,274,856		
131000	Deudores Diversos	0	518000	INGRESOS POR INTERESES
131100	Deudores por Liquidación de Operaciones	698,537	518100	Intereses de disponibilidades
131101	Compraventa de divisas	0	518101	Bancos
131102	Inversiones en valores	0	518102	Disponibilidades restringidas o dadas en garantía
131106	Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar	698,537		
131200	Dividendos por Cobrar	0	518200	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores
131300	Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables	6,097,120	518201	Por títulos para negociar
131400	Préstamos y Otros Adeudos del Personal	0	518202	Por títulos disponibles para la venta
131500	Otros Deudores	1,479,198	518203	Por títulos conservados a vencimiento
310600	Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	0	518204	Por títulos recibidos en reporto
140000	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	792,858	518500	Utilidad por valorización
140300	Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,019,957	518501	Utilidad en cambios por valorización
141000	Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	44,029	518502	Valorización de instrumentos indizados
310200	Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	266,314	518503	Valorización de partidas en UDIS
312000	Revaluación de la Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	4,814		
			550900	Incremento por actualización de ingresos por intereses
170000	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	526000	GASTOS POR INTERESES
170200	Subsidiarias	0	526300	Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos
170201	Pertencientes al sector financiero	0	526400	Sobrepago en inversiones en valores
170202	No pertenecientes al sector financiero	0		
			526600	Pérdida por valorización
170300	Asociadas	0	526601	Pérdida en cambios por valorización
170301	Pertencientes al sector financiero	0	526602	Valorización de instrumentos indizados
170302	No pertenecientes al sector financiero	0	526603	Valorización de partidas en UDIS
			560700	Incremento por Actualización de Gastos por Intereses
170400	Otras Inversiones Permanentes en Acciones	0		
170401	Pertencientes al sector financiero	0	516000	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE
170402	No pertenecientes al sector financiero	0	516101	Títulos para negociar
			516200	Decremento o revaluación de títulos conservados a vencimiento
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	10,181,006	516300	Resultado por valuación de divisas
180100	Impuesto Sobre la Renta Diferido (A Favor)	10,181,006	516400	Dividendos en efectivo
180200	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida (A Favor)	-	550700	Incremento por actualización del resultado por valuación a valor razonable
150000	OTROS ACTIVOS	33,310		
159900	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	33,310	517000	RESULTADO POR COMPRAVENTA
151000	CARGOS DIFERIDOS	0	517100	Títulos para negociar
151200	Gasto financiero por amortizar operaciones de arrendamiento capitalizable	0	517200	Títulos disponibles para la venta
151300	Seguros por amortizar	0	517600	Títulos conservados a vencimiento
151600	Otros cargos diferidos	0	517500	Resultado por compraventa de divisas
			550800	Incremento por actualización del resultado por compraventa
152000	PAGOS ANTICIPADOS	33,310	513500	RESULTADO POR POSICION MONERTARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)
152100	Intereses pagados por anticipado	0		
152200	Comisiones pagadas por anticipado	0		
152300	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	513501	Resultado por posición monetaria proveniente de posiciones que generan margen integral de financiamiento (saldo deudor)
152400	Rentas pagadas por anticipado	0		
152500	Otros pagos anticipados	33,310		

153000	INTANGIBLES	0	513502	Resultado por posición monetaria proveniente de posiciones que generan margen integral de financiamiento (saldo acreedor)	0
153100	Crédito mercantil	0			
153200	Revaluación de crédito mercantil	0			
			513503	Incremento por actualización del resultado por posición monetaria neto (margen integral de financiamiento)	0
153300	Intangibles	0			
153301	Gastos de organización	0			
153302	Derivados de obligaciones laborales al retiro	0			
153303	Otros intangibles	0			
153400	Revaluación de intangibles	0	540094	INGRESOS Y EGRESOS TOTALES DE LA OPERACION	2,528,500
153401	Gastos de organización	0			
153402	Otros intangibles	0			
153500	Amortización acumulada de Intangibles	0	520000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14,905,898
153501	Gastos de organización	0	520200	Remuneraciones y Prestaciones al Personal y Consejeros	0
153502	Otros intangibles	0	520300	Honorarios	12,291,938
			520700	Rentas	252,077
			521000	Gastos de Promoción y Publicidad	1,116,464
153600	Revaluación de la amortización acumulada de Intangibles	0	521500	Impuestos y Derechos Diversos	0
153601	Gastos de organización	0	522000	Gastos No Deducibles	36
153602	Otros intangibles	0	522100	Gastos en Tecnología	461,400
			520101	Depreciaciones	109,408
			520102	Amortizaciones	0
154000	OTROS ACTIVOS	0	527000	Costo Neto del Periodo de Obligaciones Laborales al Retiro	0
154100	Activos del plan para cubrir obligaciones laborales al retiro	0	522200	Otros Gastos de Administración	697,584
154101	Pensiones	0	560200	Incremento por Actualización de Gastos de Administración	(23,011)
154102	Prima de antigüedad	0			
154103	Término de la relación laboral	0			
154104	Otros beneficios posteriores al retiro	0			
154200	Otros activos	0	540095	RESULTADO DE LA OPERACION	(12,377,398)
100099	TOTAL DEL ACTIVO	39,188,187	519000	OTROS PRODUCTOS	0
			519100	RECUPERACIONES	0
			519101	Impuestos	0
			519102	Otras recuperaciones	0
			519200	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	0
			519201	Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	0
			519204	Cancelación de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0
			519205	Cancelación de otras cuentas de pasivo	0
			519206	Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	0
			519210	Otros productos y beneficios	0
			512300	Resultado Cambiario y por Posición Monetaria Originados por Partidas No Relacionadas con los Ingresos (Egresos) Totales de la Operación (Saldo Acreedor)	0
			512301	Resultado por posición monetaria originado por partidas no relacionadas con los ingresos (egresos) totales de la operación (saldo acreedor)	0
			512302	Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con los ingresos (egresos) totales de la operación (saldo acreedor)	0
			550400	Incremento por Actualización de Otros Productos	0
			528000	OTROS GASTOS	6,377
			528100	Afectaciones a la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	0
			528200	Deterioro	0
			528201	Por baja de valor de bienes inmuebles	0
			528202	Crédito mercantil	0
			528203	Por baja de valor en otros activos	0
			528300	Quebrantos	6,037
			528301	Fraudes	0
			528302	Siniestros	0
			528303	Otros quebrantos	6,037
			528400	Otras Pérdidas	340
			528401	En venta de inmuebles, mobiliario y equipo	0
			528405	En custodia o administración de bienes	0
			528404	Otras pérdidas	340
			528500	Costo Financiero por Arrendamiento Capitalizable	0
			528600	Intereses a Cargo en Financiamiento Para Adquisición de Activos	0
			528700	Resultado Cambiario y por Posición Monetaria Originados por Partidas No Relacionadas con los Ingresos (Egresos) Totales de la Operación (Saldo Deudor)	0
			528701	Resultado por posición monetaria originado por partidas no relacionados con los ingresos (egresos) totales de la operación (saldo deudor)	0
			528702	Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con los ingresos (egresos) totales de la operación (saldo deudor)	0
			560300	Incremento por Actualización de Otros Gastos	0
			540096	RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU	(12,383,775)
			525500	IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CAUSADOS	0
			525501	Impuesto Sobre la Renta Causado	0
			525502	Impuesto al Activo Causado	0
			525503	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Causada	0
221000	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS DE CORTO PLAZO	0			
221100	DE CORTO PLAZO	0			
221101	Préstamos de instituciones de banca comercial	0			
221102	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0			
221103	Préstamos de otros organismos	0			
221200	DE LARGO PLAZO	0			
221201	Préstamos de instituciones de banca comercial	0			
221202	Préstamos de instituciones de banca de desarrollo	0			
221203	Préstamos de otros organismos	0			
224000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0			
224001	IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	0			
224100	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	0			
224101	Impuesto sobre la renta (pagos provisionales)	0			
224102	Impuesto sobre la renta (cálculo real)	0			
224103	Impuesto al activo	0			
224200	Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar	0			
224300	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital Pendientes de Formalizar en Asamblea de Accionistas	0			
230000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,984,441			
231300	Pasivo derivados de la prestación de servicios	0			
231301	Custodia o administración de bienes	0			
231302	Otros pasivos derivados de la prestación de servicios	0			
230100	Acreeedores por liquidación de operaciones	0			
230101	Compraventa de divisas	0			
230102	Inversiones en valores	0			
230120	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	0			
230200	Pasivo por arrendamiento capitalizable	0			
230300	Acreeedores por adquisición de activos	0			
230400	Dividendos por pagar	0			
230500	Acreeedores por servicio de mantenimiento	2,530,370			
230600	Impuesto al valor agregado	453,016			
230700	Otros impuestos y derechos por pagar	1,055			
230800	Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	0			
230900	Provisión para obligaciones laborales al retiro	0			
230901	Pensiones	0			
230902	Prima de antigüedad	0			
230903	Término de la relación laboral	0			
230904	Otros beneficios posteriores al retiro	0			
231000	Pasivo adicional por obligaciones laborales al retiro	0			
231100	Provisiones para obligaciones diversas	0			
231101	Remuneraciones y prestaciones	0			
231102	Honorarios y rentas	0			
231103	Gastos de promoción y publicidad	0			
231104	Gastos en tecnología	0			
231105	Otras provisiones	0			
231200	Otros acreedores diversos	0			
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 Cargo)	0	560400	Incremento por Actualización de Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajos en las Utilidades Causados	0
240000	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0	525600	IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDOS	(3,509,000)
240100	CREDITOS DIFERIDOS	0	525601	Impuesto Sobre la Renta Diferido	(3,509,000)
240200	COBROS ANTICIPADOS	0	525602	Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida	0
240201	Intereses cobrados por anticipado	0	560500	Incremento por Actualización de Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidos	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	540097	RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	(8,874,775)
200099	TOTAL DEL PASIVO	2,984,441	530900	PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	0
400000	CAPITAL CONTABLE	36,203,746	530100	Resultado del Ejercicio de Subsidiarias y Asociadas	0
400001	CAPITAL CONTRIBUIDO	62,704,845	530101	En subsidiarias pertenecientes al sector financiero	0
410100	Capital Social	60,000,000	530102	En subsidiarias no pertenecientes al sector financiero	0
413000	Capital Social No Exhibido	0	530103	En asociadas pertenecientes al sector financiero	0
420100	Incremento por Actualización del Capital Social Pagado	2,704,845	530104	En asociadas no pertenecientes al sector financiero	0
413100	Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital Acordadas en Asamblea de Accionistas	0	530200	Dividendos Provenientes de Inversiones Permanentes Valuadas a Costo	0
420200	Incremento por Actualización de las Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital Acordadas en Asamblea de Accionistas	0	530300	Ajustes Asociados a las Inversiones Permanentes Valuadas a Costo	0
410200	Prima en Venta de Acciones	0	550500	Incremento por Actualización de Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas	0
420300	Incremento por Actualización de la Prima en Venta de Acciones	0	540098	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	(8,874,775)
400002	CAPITAL GANADO	(26,501,100)	540000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
410300	Reservas de Capital	0	540100	Operaciones Discontinuadas	0
420400	Incremento por Actualización de Reservas de Capital	0	560600	Incremento por Actualización de Operaciones Discontinuadas	0
410400	Resultado de Ejercicios Anteriores	(16,944,954)	540099	RESULTADO NETO	(8,874,775)
410401	Resultado por Aplicar	(16,944,954)			
410402	Resultado por Cambios Contables y Corrección De Errores	0			
420500	Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores	(681,370)			
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	(8,874,775)			
400099	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	39,188,187			

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.

LIC. ABELARDO RAMIREZ CAMBRANIS
Director General

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

C.P. JESUS MIGUEL REZA GONZALEZ
Sub Director de Planeación

Unidad Especializada de Atención al Público: Blvd. Adolfo López Mateos No. 2009,
Colonia los Alpes. C.P. 01010. Delegación Alvaro Obregón, México D.F. Teléfono 5809 65 55
Lada sin costo 01 800 71 55 555 www.profuturognp-fondos.com.mx