

## COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

## REPORTE: CO-BR

NOMBRE DE LA SOCIEDAD OPERADORA: OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.

TIPO DE SOCIEDAD OPERADORA: (V)

TIPO DE SOCIEDAD QUE ADMINISTRA: (7)

INFORMACIÓN FINANCIERA: TRIMESTRAL ( X ) ANUAL ( )

CLAVE: OBANORT

FECHA: 31/03/2009

(CIFRAS EN PESOS)

|               |  |                    |        |  |  |                    |  |
|---------------|--|--------------------|--------|--|--|--------------------|--|
| <b>100000</b> | <b>ACTIVO</b>  |                    |        |  |  |                    |  |
| 110000        | DISPONIBILIDADES   | <b>76,927</b>      | 510200 | COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS  |  | <b>54,901,128</b>  |  |
| 110200        | Bancos   | 76,927             | 510201 | Servicios de administración de activos de Sociedades de Inversión  |  | 54,894,845         |  |
|               |  |                    | 510219 | Utilidad en Cambios por valorización   |  | 6,282              |  |
| 123000        | INVERSIONES EN VALORES   | <b>139,717,903</b> | 550100 | Incremento por actualización de comisiones y tarifas pagadas   |  | 0                  |  |
| 123100        | Títulos para negociar  | <b>66,517,903</b>  |        |  |  |                    |  |
| 123110        | Títulos para negociar sin restricción                                  | 66,517,903         | 523000 | COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS   |  | <b>31,499,253</b>  |  |
| 123300        | Títulos conservados a vencimiento                                      | <b>73,200,000</b>  | 523100 | Por Servicios  |  | 31,492,781         |  |
| 123301        | Títulos conservados a vencimiento sin restricción                      | 73,200,000         | 523300 | Pérdida en cambios por valorización  |  | 6,473              |  |
|               |  |                    | 550600 | Incremento por actualización de comisiones y tarifas cobradas  |  | 0                  |  |
| 130000        | CUENTAS POR COBRAR   | <b>24,748,095</b>  |        |  |  |                    |  |
| 131000        | Deudores diversos  | 22,366,818         | 540093 | INGRESOS Y EGRESOS POR SERVICIOS   |  | <b>23,401,874</b>  |  |
| 131100        | Deudores por liquidación de Operaciones                                | 0                  |        |  |  |                    |  |
| 131200        | Dividendos por cobrar  | 0                  | 518900 | MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO  |  | <b>816,054</b>     |  |
| 131300        | Saldos a favor de Impuestos e Impuestos Acreditables                   | 2,381,277          | 518000 | INGRESOS POR INTERESES   |  | 816,054            |  |
| 131400        | Préstamos y Otros Adeudos del Personal                                 | 103,574            | 518200 | Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores  |  | <b>816,054</b>     |  |
| 310600        | Estimación por irrecuperabilidad o Difícil Cobro                       | 103,574            | 518201 | Por títulos para negociar  |  | 816,054            |  |
|               |  |                    | 518203 | Por títulos conservados a vencimiento  |  | 816,054            |  |
|               |  |                    | 550900 | Incremento por actualización de ingresos por intereses   |  | 0                  |  |
| 140000        | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)                                  | <b>3,428,413</b>   |        |  |  |                    |  |
| 140300        | Inmuebles, Mobiliario y equipo   | 8,420,317          | 526000 | GASTOS POR INTERESES   |  | <b>0</b>           |  |
| 141000        | Revaluación de Inmuebles mobiliario y equipo                           | 0                  | 526400 | Sobreprecio pagado en inversiones en valores   |  | 0                  |  |
| 310200        | Depreciación acumulada de inmuebles, mobiliario y equipo               | 4,991,905          |        |  |  |                    |  |
| 312000        | Revaluación de la depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo | 0                  | 516000 | RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE  |  | <b>63,097</b>      |  |
|               |  |                    | 516101 | Títulos para negociar  |  | 63,097             |  |
|               |  |                    | 550700 | Incremento por actualización del resultado por valuación a valor razonable.  |  | 0                  |  |
| 170000        | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES                                    | <b>7,988,619</b>   |        |  |  |                    |  |
| 170200        | Subsidiarias   | 7,988,619          | 517000 | RESULTADO POR COMPRAVENTA  |  | <b>1,454,430</b>   |  |
| 170201        | Pertenecientes al Sector Financiero                                    | 7,988,619          | 517100 | Títulos para negociar  |  | 1,454,430          |  |
|               |  |                    | 550800 | Incremento por actualización del resultado por compraventa   |  | 0                  |  |
| 150000        | OTROS ACTIVOS  | <b>18,723,844</b>  |        |  |  |                    |  |
| 159900        | CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES                      | 18,723,844         | 513500 | Resultado por posición monetaria neto (Margen integral de financiamiento)  |  | <b>0</b>           |  |
| 151000        | CARGOS DIFERIDOS   | <b>182,407</b>     | 513501 | Resultado por posición monetaria proveniente de posiciones que generan margen integral de financiamiento (saldo deudor)  |  | 0                  |  |
| 151300        | Seguros por amortizar  | 182,407            | 513503 | Incremento por actualización del resultado por posición monetaria neto (Margen integral de financiamiento)               |  | 0                  |  |
| 152000        | PAGOS ANTICIPADOS  | <b>18,541,436</b>  | 540094 | INGRESOS Y EGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN   |  | <b>25,735,455</b>  |  |
| 152300        | Anticipos o pagos provisionales de Impuestos                           | 3,639,249          |        |  |  |                    |  |
| 152400        | Rentas pagadas por anticipado  | 1,086,625          | 520000 | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN   |  | <b>25,990,515</b>  |  |
| 152500        | Otros pagos anticipados  | 13,815,563         | 520200 | Remuneraciones y prestaciones al personal y Consejeros   |  | 14,725,282         |  |
|               |  |                    | 520300 | Honorarios   |  | 421,853            |  |
| 153000        | INTANGIBLES  | 0                  | 520700 | Rentas   |  | 3,420,634          |  |
| 153300        | Intangibles  | 0                  | 521000 | Gastos de Promoción y Publicidad   |  | 486,265            |  |
| 153302        | Derivados de Obligaciones laborales al retiro                          | 0                  | 522000 | Gastos no deducibles   |  | 275,278            |  |
|               |  |                    | 522100 | Gastos en Tecnología   |  | 4,371,871          |  |
|               |  |                    | 520101 | Depreciaciones   |  | 274,508            |  |
| <b>100099</b> | <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>  | <b>194,683,801</b> | 527000 | Costo neto del Periodo de Obligaciones Laborales al Retiro   |  | 363,773            |  |
|               |  |                    | 522200 | Otros Gastos de Administración   |  | 1,651,052          |  |
|               |  |                    | 560200 | Incremento por Actualización de Gastos de Administración   |  | 0                  |  |
| <b>200000</b> | <b>PASIVO</b>  |                    |        |  |  |                    |  |
| 224000        | OTRAS CUENTAS POR PAGAR  | <b>1,359,343</b>   | 540095 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN  |  | <b>-255,060</b>    |  |
| 224100        | Impuesto Sobre la Renta por Pagar                                      | <b>798,613</b>     | 519000 | OTROS PRODUCTOS  |  | <b>2,878,492</b>   |  |
| 224102        | Impuesto Sobre la Renta (Cálculo Real))                                | 798,613            | 519100 | RECUPERACIONES   |  | <b>716,774</b>     |  |
| 224200        | Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar          | 560,730            | 519102 | Otras recuperaciones   |  | 716,774            |  |
| 230000        | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR                          | <b>27,968,478</b>  | 519200 | OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS   |  | <b>2,161,717</b>   |  |
| 230100        | Acreeedores por liquidación de Operaciones                             | 493                | 519201 | Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo  |  | 0                  |  |
| 230102        | Inversiones en Valores   | 493                | 519210 | Otros productos y beneficios   |  | 2,161,717          |  |
| 230600        | Impuesto al Valor Agregado   | 2,915,746          | 550400 | Incremento por actualización de otros productos  |  | 0                  |  |
| 230700        | Otros impuestos y derechos por pagar                                   | 1,232,900          | 528000 | OTROS GASTOS   |  | <b>0</b>           |  |
| 230800        | Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar     | 189,307            | 528400 | Otras Pérdidas   |  | 0                  |  |
| 231000        | Pasivo adicional por obligaciones laborales al retiro                  | 0                  | 540096 | En venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo   |  | 0                  |  |
| 231100        | Provisiones para obligaciones diversas                                 | 11,655,654         |        |  |  |                    |  |
| 231101        | Remuneraciones y Prestaciones  | 4,181,437          | 525500 | RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU   |  | <b>2,623,432</b>   |  |
| 231104        | Gastos en Tecnología   | 0                  | 525501 | Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades causados                                   |  | <b>1,010,756</b>   |  |
| 231105        | Otras Provisiones  | 7,474,217          | 525502 | Impuesto Sobre la Renta Causado  |  | 735,979            |  |
| 231200        | Otros acreedores diversos  | 11,974,379         | 525503 | Participación de los trabajadores en las utilidades causado  |  | 274,777            |  |
|               |  |                    | 560400 | Incremento por actualización de Impuesto sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades Causados.  |  | 0                  |  |
| 210700        | IMPUESTOS DIFERIDOS  | <b>-1,376,686</b>  | 525600 | Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos                                  |  | <b>-1,419</b>      |  |
| 210701        | Impuesto Sobre la Renta Diferido (A Cargo)                             | -1,376,686         | 525601 | Impuesto Sobre la Renta Diferido   |  | -1,419             |  |
|               |  |                    | 525602 | Participación de los trabajadores en las utilidades diferido   |  | 0                  |  |
| <b>200099</b> | <b>TOTAL DEL PASIVO</b>  | <b>27,951,135</b>  | 560500 | Incremento por actualización de Impuesto sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidos. |  | 0                  |  |
| <b>400000</b> | <b>CAPITAL CONTABLE</b>  | <b>166,732,666</b> |        |  |  |                    |  |
| 400001        | CAPITAL CONTRIBUIDO  | <b>1,287,277</b>   | 540099 | RESULTADO NETO   |  | <b>1,614,094</b>   |  |
| 410100        | Capital Social   | 1,000,000          |        |  |  |                    |  |
| 420100        | Incremento por actualización del Capital Social Pagado                 | 287,277            |        |  |  |                    |  |
| 400002        | CAPITAL GANADO   | 165,445,389        |        |  |  |                    |  |
| 410300        | Reservas de capital  | 809,557            | 712000 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES   |  | <b>139,636,036</b> |  |
| 420400        | Incremento por actualización de las Reservas de Capital                | 151,133            | 718000 | BIENES EN ADMINISTRACION   |  | <b>139,636,036</b> |  |
| 410400        | Resultado de ejercicios anteriores                                     | 157,689,261        | 718007 | Otros Valores  |  | 139,636,036        |  |
| 410401        | Resultado por aplicar  | 157,689,261        |        |  |  |                    |  |
| 420500        | Incremento por actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores    | 5,181,344          |        |  |  |                    |  |
| 410500        | Resultado neto   | 1,614,094          |        |  |  |                    |  |
| <b>400003</b> | <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>                                 | <b>194,683,801</b> |        |  |  |                    |  |
|               |  |                    |        | RICARDO LEON GOMEZ DENA  |  |                    |  |
|               |  |                    |        | DIRECTOR DE LA SOCIEDAD  |  |                    |  |
|               |  |                    |        | OPERADORA  |  |                    |  |