

COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

REPORTE: CO-BR INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 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 )  
 INFORMACION FINANCIERA

1/3

TRIMESTRAL ( X ) ANUAL ( )  
 ( CIFRAS EN PESOS )

CLAVE: OBANORT  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO) : 31-Mar-10

100000 ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS		
110000	DISPONIBILIDADES	66,653	510000 COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	80,938,660
110100	Caja	-	510101 SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS DE SOC. DE INV.	24,667,819
110200	Bancos	66,653	510103 DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN	56,270,840
111000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	-	510104 DEPÓSITO Y CUSTODIA DE ACTIVOS OBJETO DE INVERSIÓN Y DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN	-
111100	COMPRAVENTA DE DIVISAS	-	510105 SERVICIOS DE DEPÓSITO, CUSTODIA Y MANEJO DE RECURSOS POR CUENTA DE CLIENTES	-
111300	OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	-	510109 UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	-
130000	INVERSIONES EN VALORES	154,908,139	510110 OTROS INGRESOS POR SERVICIOS	-
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	77,011,297	510111 INCRE. POR ACTUAL. DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS (1)	-
131100	TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	77,011,297	520000 COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	38,718,741
131110	Deuda gubernamental	-	520101 POR SERVICIOS	38,718,741
131120	Deuda bancaria	76,921,830	520103 PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	-
131130	Otros títulos de deuda	-	520104 INCRE. POR ACTUAL. DE COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS (1)	-
131140	Instrumentos de patrimonio neto	89,467	590092 INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS	42,219,919
131300	TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	530000 MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	2,050,115
131310	Deuda gubernamental	-	530100 INGRESOS POR INTERESES	1,590,586
131320	Deuda bancaria	-	530110 INTERESES DE DISPONIBILIDADES	-
131330	Otros títulos de deuda	-	530111 Bancos	-
131340	Instrumentos de patrimonio neto	-	530112 Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	-
132000	TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	530120 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	1,590,350
132100	TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SIN RESTRICCIÓN	-	530121 Por títulos para negociar	525,785
132110	Deuda gubernamental	-	530122 Por títulos disponibles para la venta	-
132120	Deuda bancaria	-	530123 Por títulos conservados a vencimiento	1,064,565
132130	Otros títulos de deuda	-	530130 INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	-
132140	Instrumentos de patrimonio neto	-	530140 DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
132300	TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	530150 UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	205
132310	Deuda gubernamental	-	530151 Utilidad en cambios por valorización	205
132320	Deuda bancaria	-	530152 Valorización de instrumentos indizados	-
132330	Otros títulos de deuda	-	530153 Valorización de partidas en UDIS	-
132340	Instrumentos de patrimonio neto	-	530200 INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES (1)	-
133000	TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	77,896,841	530300 GASTOS POR INTERESES	3,677
133100	TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN	77,896,841	530310 INTERESES POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-
133110	Deuda gubernamental	-	530320 PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	3,677
133120	Deuda bancaria	77,896,841	530321 Pérdida en cambios por valorización	3,677
133130	Otros títulos de deuda	-	530322 Valorización de instrumentos indizados	-
133200	TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA	-	530323 Valorización de partidas en UDIS	-
133210	Deuda gubernamental	-	530400 INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS POR INTERESES (1)	-
133220	Deuda bancaria	-	530500 RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	734,058
133230	Otros títulos de deuda	-	530510 TÍTULOS PARA NEGOCIAR	734,058
140100	DEUDORES POR REPORTO	-	530520 COLATERALES VENDIDOS	-
160000	CUENTAS POR COBRAR	42,799,295	530530 PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO DE TÍTULOS	-
161000	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	-	530540 RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	-
161020	COMPRAVENTA DE DIVISAS	-	530600 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE (1)	-
161030	INVERSIONES EN VALORES	-	530700 RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,197,294
161040	REPORTOS	-	530710 RESULTADO POR COMPRAVENTA	1,197,294
163000	DEUDORES DIVERSOS	42,902,868	530711 Por títulos para negociar	1,197,294
163010	PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	37,583,054	530712 Por títulos disponibles para la venta	-
163020	DIVIDENDOS POR COBRAR	-	530713 Por títulos conservados a vencimiento	-
163030	SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	5,116,305	530720 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	-
163040	PRÉSTAMOS Y OTROS ADEUDOS DEL PERSONAL	105,174	530730 RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDOS	-
163050	OTROS DEUDORES	98,335	530800 INCRE. POR ACTUAL. DEL RESULTADO POR COMPRAVENTA (1)	-
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	103,574	530900 OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	-
170200	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	2,516,470	530910 COSTOS DE TRANSACCION	-
170210	INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	7,406,625	530911 Por títulos para negociar	-
170220	REVALUACIÓN DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)	-	530920 DIVIDENDOS DE INVERSIONES PERMANENTES	-
310100	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	4,890,155	530921 Dividendos de otras inversiones permanentes	-
310200	REVALUACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (1)	-	530922 Dividendos de inversiones permanentes en asociadas disponibles para venta	-
139100	INVERSIONES PERMANENTES	9,650,420	530930 PÉRDIDA EN CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN DE BIENES	-
139110	SUBSIDIARIAS	-	530940 PÉRDIDA POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	-
139111	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	530941 De bienes inmuebles	-
139112	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	530942 De crédito mercantil	-
139120	ASOCIADAS	9,650,420	530943 De otros activos de larga duración	-
139121	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	9,650,420	530944 De otros activos	-
139122	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	531000 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (1)	-
139130	OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	-	531100 RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA PROVENIENTE DE POSICIONES QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO DEUDOR)	-
139131	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	531110 RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA PROVENIENTE DE POSICIONES QUE GENERAN MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (SALDO ACREEDOR)	-
139132	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	531120 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)	-
			531200 INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)	-
			590093 TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	44,270,035

COMISION 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 ) INFORMACION FINANCIERA		INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		2/3	
		TRIMESTRAL ( X ) ANUAL ( ) ( CIFRAS EN PESOS )		CLAVE: OBANORT FECHA: (DIA-MES-AÑO): 31-Mar-10	
139200	ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	540000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	36,994,902
139210	SUBSIDIARIAS	-			
139211	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	540100	BENEFICIOS DIRECTOS DE CORTO PLAZO	6,745,376
139212	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-			
139220	ASOCIADAS	-	540200	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	269,467
139221	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	540210	PART. DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CAUSADA	269,467
139222	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	540220	PART. DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA	-
139230	OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	540230	ESTIMACIÓN POR PTU DIFERIDA NO RECUPERABLE	-
139231	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-			
139232	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	540300	HONORARIOS	318,253
			540400	RENTAS	3,368,790
180000	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)	1,269,672	540500	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,105,674
181000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)	1,269,672	540600	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	807,681
182000	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A FAVOR)	-	540700	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,799
183000	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS NO RECUPERABLES	-	540800	GASTOS EN TECNOLOGÍA	2,915,457
			540900	DEPRECIACIONES	209,461
190000	OTROS ACTIVOS	25,399,546	541000	AMORTIZACIONES	-
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	-	541100	COSTO NETO DEL PERIODO DERIVADO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	474,853
191100	CARGOS DIFERIDOS	374,149	541110	BENEFICIOS DIRECTOS DE LARGO PLAZO	-
191110	Costo financiero por amortizar en operaciones de arrendamiento capitalizable	-	541120	BENEFICIOS POR TERMINACIÓN	-
191120	Seguros por amortizar	374,149	541121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-
191130	Otros cargos diferidos	-	541122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-
			541130	BENEFICIOS AL RETIRO	474,853
191200	PAGOS ANTICIPADOS	9,056,963	541131	Pensiones	-
191210	Intereses pagados por anticipado	-	541132	Prima de antigüedad	-
191220	Comisiones pagadas por anticipado	-	541133	Otros beneficios posteriores al retiro	474,853
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	6,820,034	541200	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	20,777,092
191240	Rentas pagadas por anticipado	967,627	541300	INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1)	-
191250	Otros pagos anticipados	1,269,302			
191300	INTANGIBLES	-	590094	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	7,275,132
191310	Crédito mercantil	-	550000	OTROS PRODUCTOS	2,315,759
191302	De subsidiarias	-	551000	RECUPERACIONES	158,604
191303	De asociadas	-	551100	IMPUESTOS	-
191320	Revaluación de crédito mercantil (1)	-	551200	OTRAS RECUPERACIONES	158,604
191305	De subsidiarias	-	552000	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	2,157,155
191306	De asociadas	-	552100	UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
191330	Gastos de Organización	-	552200	GANANCIA EN COMPRA POR ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS	-
191340	Revaluación de gastos de organización (1)	-	552300	CANC. DE LA EST. POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-
310500	Amortización acumulada de gastos de organización	-	552400	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	-
310600	Revaluación de la amortización de gastos de organización (1)	-	552500	INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	-
			552600	OTROS	2,157,155
191350	Otros intangibles	-			
191360	Revaluación de otros intangibles (1)	-	553000	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA Y CAMBIARIO ORIGINADOS POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO ACREEDOR)	-
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	-	553100	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO ACREEDOR)	-
310400	Revaluación de la amortización acumulada de otros intangibles (1)	-	553200	RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO ACREEDOR)	-
			554000	INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS PRODUCTOS (1)	-
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	15,968,435	560000	OTROS GASTOS	-
192100	ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	15,968,435	561000	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-
192110	Beneficios directos a largo plazo	-	562000	QUEBRANTOS	-
192120	Beneficios por terminación	-	562010	FRAUDES	-
192121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-	562020	SINIESTROS	-
192122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-	562030	OTROS QUEBRANTOS	-
192130	Beneficios al retiro	15,968,435	563000	COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	-
192131	Pensiones	-	564000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	-
192132	Prima de antigüedad	-	565000	OTRAS PÉRDIDAS	-
192133	Otros beneficios posteriores al retiro	15,968,435	565010	EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
192900	OTROS	-	565020	OTRAS	-
			566000	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA Y CAMBIARIO ORIGINADOS POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO DEUDOR)	-
100099	TOTAL DEL ACTIVO	236,610,194	566010	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO DEUDOR)	-
			566020	RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO DEUDOR)	-
200000	PASIVO	-	567000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS GASTOS (1)	-
270000	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-	590095	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	9,590,891
271000	DE CORTO PLAZO	-	570000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	1,806,347
271010	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	-	571000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	1,806,347
271020	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	-	572000	INCRE. POR ACTUAL. DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS(1)	-
271030	PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	-			
272000	DE LARGO PLAZO	-	580000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	72,168
272010	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	-	580100	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	72,168
272020	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	-	580200	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	-
272030	PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	-	580300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (1)	-
220000	COLATERALES VENDIDOS	-			
221000	REPORTOS	-	590096	RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	7,856,712
221100	OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	-			
221110	Deuda gubernamental	-	580099	PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	94,758
221120	Deuda bancaria	-			
221130	Otros títulos de deuda	-	581000	RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	94,758
221190	Otros	-	581010	EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS	-
224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	-	581011	Pertencientes al sector financiero	-
			581012	No pertenecientes al sector financiero	-
240000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62,939,780	581020	EN ASOCIADAS	94,758
			581021	Pertencientes al sector financiero	94,758
			581022	No pertenecientes al sector financiero	-

COMISION 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 ) INFORMACION FINANCIERA		INFORMACION DERIVADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		CLAVE:	OBANORT
		TRIMESTRAL ( X )	ANUAL ( )	FECHA: (DIA-MES-AÑO):	31-Mar-10
		( CIFRAS EN PESOS )			
241000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	42,506			
241010	IMPUESTO A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	-		582000	AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO
241020	IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	42,506		583000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS
246000	PART. DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	322,583			
242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-		590097	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS
243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	5			
243020	COMPRAVENTA DE DIVISAS	-		590099	OPERACIONES DISCONTINUADAS
243030	INVERSIONES EN VALORES	5		591000	OPERACIONES DISCONTINUADAS
243040	REPORTOS	-		592000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OPERACIONES DISCONTINUADAS (1)
245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62,574,685		540099	RESULTADO NETO
245020	COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	-		700000	CUENTAS DE ORDEN
245030	PASIVO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	-		711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES
245040	ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	-		716000	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN
245050	DIVIDENDOS POR PAGAR	-		716100	BIENES EN CUSTODIA
245060	ACREEDORES POR SERVICIO DE MANTENIMIENTO	-		716200	BIENES EN ADMINISTRACIÓN
245070	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	5,202,395			
245080	OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	1,413,420		716210	CAJA Y BANCOS
245090	IMPUESTOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL RETENIDOS POR ENTERAR	209,265		716220	SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE
245100	PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	6,802,077		716230	SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PF
245110	Beneficios directos a largo plaz	-		716240	SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PM
245120	Beneficios por terminación	-		716250	SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE OBJETO LIMITADO
245121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-		716290	OTROS VALORES
245122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-		714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD
245130	Beneficios al retir	6,802,077		714020	DEUDA GUBERNAMENTAL
245131	Pensiones	-		714030	DEUDA BANCARIA
245132	Prima de antigüedad	-		714040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA
245133	Otros beneficios posteriores al retir	6,802,077		714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO
245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	23,942,999		714090	OTROS
245210	Beneficios directos de corto plaz	2,310,563		715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD
245220	Honorarios	-		715020	DEUDA GUBERNAMENTAL
245230	Rentas	-		715030	DEUDA BANCARIA
245240	Gastos de promoción y publicidac	-		715040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA
245250	Gastos en tecnología	-		715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO
245260	Otras provisiones	21,632,436		715090	OTROS
245900	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	25,004,530		719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO
250000	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)	-			
251000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A CARGO)	-			
252000	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A CARGO)	-			
260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-			
261000	CRÉDITOS DIFERIDOS	-			
262000	COBROS ANTICIPADOS	-			
262010	INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO	-			
262020	COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO	-			
262030	COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	-			
262090	OTROS COBROS ANTICIPADOS	-			
200099	TOTAL DE PASIVO	62,939,780			
400000	CAPITAL CONTABLE				
410000	CAPITAL CONTRIBUIDO	1,287,277			
411100	CAPITAL SOCIAL	1,000,000			
411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	-			
411300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)	287,277			
413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-			
413300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS (1)	-			
414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-			
414300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE LA PRIMA EN VENTA DE ACCIONES (1)	-			
420000	CAPITAL GANADO	172,383,137			
421000	RESERVAS DE CAPITAL	809,557			
422000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	151,133			
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	158,289,633			
423010	RESULTADO POR APLICAR	158,289,633			
423020	RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	-			
424000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (1)	5,181,344			
425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-			
425010	VALUACIÓN	-			
425020	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA (1)	-			
425030	EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-			
425040	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES	-			
427000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (1)	-			
428000	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-			
428010	POR VALUACIÓN DE ACTIVO FIJO	-			
429000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (1)	-			
426000	RESULTADO NETO	7,951,470			
400099	TOTAL CAPITAL CONTABLE	173,670,414			
400003	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	236,610,194			

"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 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."

RICARDO LEON GOMEZ DENA  
DIRECTOR DE LA OPERADORA

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