

ANEXO: 2-A		CIRCULAR 12-36		HOJA 4	
COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES					
NOMBRE DE LA SOCIEDAD OPERADORA:		OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S.A. DE C.V.			
TIPO DE SOCIEDAD OPERADORA: (V)		31/03/2006			
TIPO DE SOCIEDAD QUE ADMINISTRA: (7)					
INFORMACIÓN FINANCIERA: TRIMESTRAL		(CIFRAS EN PESOS)			
ESTADOS DE CONTABILIDAD Y DE RESULTADOS					
<b>ACTIVO</b>					
DISPONIBILIDADES			<b>Ingresos por Servicios</b>		
1101 00	Caja	0	5102 00	Comisiones y tarifas	55,276,228
1102 00	Bancos	5,000	5102 01	Servicios administrativos, de operación y distribución	54,497,256
	Total de disponibilidades	5,000	5102 02	Otros ingresos por servicios	778,971
INVERSIONES EN VALORES				Total ingresos por servicios	55,276,228
1201 00	Títulos para negociar	7,004,941		Margen financiero por intermediación	
1203 00	Títulos disponibles para la venta	0	5101 00	Resultado por compra venta	455,036
1202 00	Títulos conservados al vencimiento	0	5132 00	Ingresos por intereses	0
3101 00	Estimación para baja de valor de títulos	-113	5132 01	Premios cobrados por reporto	0
1305 00	Títulos recibidos en reporto	0	5132 03	Intereses sobre inversiones	0
	Total instrumentos financieros	7,005,054	5232 00	Gastos por intereses	0
CUENTAS POR COBRAR (NETO)			5103 00	Resultado por valuación a valor razonable	-1,284
1301 00	Deudores diversos	23,657,647	5134 00	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-158,587
1302 00	Dividendos por cobrar	0		Total margen financiero por intermediación	295,166
1307 00	Impuestos a favor	2,162,730	<b>INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN</b>		
1304 00	Préstamos y otros adeudos del personal	381,360			<b>55,571,394</b>
3106 00	Estimación para cuentas incobrables	0	Gastos de administración		
	Total de cuentas por cobrar	26,201,736	5201 00	Depreciaciones y amortizaciones	3,014,028
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			5203 00	Honorarios	363,315
1601 00	Bienes muebles y valores adjudicados	0	5202 00	Sueldos	8,053,492
1601 01	Valores	0	5205 00	Papelera y útiles	202,995
1601 02	Otros	0	5206 00	Correos y teléfonos	1,645,111
1602 00	Inmuebles adjudicados	0	5207 00	Arrendamiento	3,282,664
3105 00	Estimación para castigo de bienes adjudicados	0	5208 00	Mantenimiento y conservación	1,190,111
	Total de bienes adjudicados (Neto)	0	5209 00	Suscripciones y cuotas	58,155
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			5210 00	Gastos de promoción	329,522
1401 00	Mobiliario y equipo	28,541,292	5211 00	Cuotas de inspección	44,747
1402 00	Inmuebles	0	5212 00	Pasajes	0
1410 00	Revaluación de Inmuebles mobiliario y equipo	2,499,166	5213 00	Seguros y fianzas	190,017
3102 00	Depreciación acumulada de inmuebles, mobiliario y equipo	12,834,070	5214 00	Previsión social	0
3120 00	Revaluación de la depreciación acumulada inmuebles mobiliario y equipo	515,937	5215 00	Impuestos y derechos	0
	Total de inmuebles, mobiliario y equipo	17,690,452	5216 00	Comisiones y situaciones bancarias	2,005
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES			5217 00	Servicios administrativos y asesoría	25,104,636
1701 00	Inversiones permanentes en acciones	3,429,933	5219 00	Cuentas incobrables	0
IMPUESTOS DIFERIDOS				Total Gastos de administración	43,480,796
1504 00	Impuestos diferidos	0		<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>12,090,598</b>
OTROS ACTIVOS			Otros gastos (productos) (neto)		
1501 00	Gastos de instalación y organización	12,270,649	5133 00	Otros productos	79,975
3103 00	Amort. acum. de gastos de instalación y organización	8,084,944	5233 00	Otros gastos	8,487,832
	Total de gastos de instalación y organización	4,185,705	<b>RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU</b>		
1502 00	Gastos anticipados	15,956,257			3,682,741
1503 00	Crédito mercantil	0	ISR y PTU causados		
3104 00	Amortización acum. Del crédito mercantil	0	5255 01	ISR causado	843,690
	Total del crédito mercantil	0	5255 02	PTU causado	370,222
	Total de otros activos	20,141,963		ISR y PTU diferidos	
	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>74,474,138</b>	5256 01	ISR diferido	-158,184
			5256 02	PTU diferido	42,465
PASIVO			<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS</b>		
2210 00	Préstamos bancarios y de otros organismos	0			2,584,547
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			5301 00 Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas (neto)		
ISR y PTU por pagar					0
2104 00	ISR por pagar	837,651	<b>RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS</b>		
2104 01	ISR (pagos provisionales)	0			2,584,547
2104 02	ISR (cálculo real)	837,651	<b>RESULTADO NETO</b>		
2104 03	IA	0			<b>2,584,547</b>
2105 00	PTU por pagar	764,817	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar			7101 00	Capital social autorizado	2,000,000
2101 00	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	29,467,642	7117 00	Otras obligaciones contingentes	0
2101 01	Acreedores diversos	13,893,124	7103 00	Acciones emitidas	2,000,000
2101 02	Dividendos por pagar	0	7105 00	Bienes en custodia o en administración	7,005,054
2101 03	Provisiones para obligaciones diversas	3,810,918	7109 00	Operaciones por cuenta de terceros	0
2101 04	Honorarios	0	7119 00	Títulos recibidos en reporto	0
2101 05	Gastos de promoción y publicidad	0	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
2101 06	Otros impuestos y derechos	4,228,038	7201 00	Autorizado capital social	2,000,000
2101 07	Gastos en tecnología	0	7217 00	Contingentes de otras obligaciones	0
2101 08	Otros	7,535,561	7203 00	Emisión de acciones	2,000,000
	Total de otras cuentas por pagar	31,070,110	7205 00	Custodia o administración de bienes	7,005,054
IMPUESTOS DIFERIDOS			7209 00	Cuenta de terceros por operaciones	0
2107 00	Impuestos diferidos	2,314,792	7219 00	Reporto de títulos recibidos	0
2107 01	ISR	1,734,371	"Los presentes estados financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Operadoras de Sociedades de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 76, 79 y 80 primer párrafo y fracción I 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 y todos los ingresos y egresos derivados de dichas operaciones por el periodo señalado, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".		
2107 02	PTU	580,421	"Los presentes estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben".		
	Total de impuestos diferidos	2,314,792			
CRÉDITOS DIFERIDOS					
2201 00	Exceso valor libros s/costo de acciones	0			
3201 00	Amort. acum. exceso valor libros s/costo de acciones	0			
	Total de créditos diferidos	0			
	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>33,384,902</b>			
<b>ACTIVOS NETOS</b>					
		<b>41,089,236</b>			
CAPITAL CONTABLE					
CAPITAL CONTRIBUIDO					
4101 00	Capital social	1,204,673			
4102 00	Prima en venta de acciones	0			
	Total capital contribuido	1,204,673			
CAPITAL GANADO					
4103 00	Reservas de capital	899,043			
4104 00	Resultado de ejercicios anteriores	36,400,972			
4113 00	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0			
4107 00	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	0			
4108 00	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0			
4108 01	Por valuación de activo fijo	0			
4108 03	Por valuación de inversiones permanentes en acciones	0			
4110 00	Ajustes por obligaciones laborales al retiro	0			
4105 00	Resultado neto	2,584,547			
	Total del capital ganado	39,884,562			
	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>41,089,236</b>			
JOSÉ ANTONIO CASTILLO CARDONA			ALEJANDRO MOLINA TINOCO		
DIRECTOR DE LA SOCIEDAD			RESPONSABLE DE ADMINISTRACIÓN		
OPERADORA			Y CONTABILIDAD		