

100000 ACTIVO		ESTADO DE RESULTADOS	
		<b>510000 COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS</b>	<b>78,061,358</b>
110000 <b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>5,278,758</b>	510101 SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS DE SOC. DE INV.	-
110100 Caja	16,500	510103 DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN	<b>78,061,358</b>
110200 Bancos	5,262,258	510104 DEPÓSITO Y CUSTODIA DE ACTIVOS OBJETO DE INVERSIÓN Y DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN	-
111000 <b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>	-	510105 SERVICIOS DE DEPÓSITO, CUSTODIA Y MANEJO DE RECURSOS POR CUENTA DE CLIENTES	-
111100 Compra/Venta de Divisas	-	510109 UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	-
111300 Otras Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	-	510110 OTROS INGRESOS POR SERVICIOS	-
130000 <b>INVERSIONES EN VALORES</b>	-	510111 INCRE. POR ACTUAL. DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS (1)	-
131000 <b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>	-	<b>520000 COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS</b>	-
131100 <b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN</b>	-	520101 POR SERVICIOS	-
131110 Deuda gubernamental	-	520103 PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	-
131120 Deuda bancaria	-	520104 INCRE. POR ACTUAL. DE COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS (1)	-
131130 Otros títulos de deuda	-	590092 <b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>	<b>78,061,358</b>
131140 Instrumentos de patrimonio neto	-	<b>530000 MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>348,027</b>
131300 <b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	-	530100 INGRESOS POR INTERESES	348,027
131310 Deuda gubernamental	-	530110 Intereses de Disponibilidades	-
131320 Deuda bancaria	-	530111 Bancos	-
131330 Otros títulos de deuda	-	530112 Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	-
131340 Instrumentos de patrimonio neto	-	530120 Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	-
132000 <b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	-	530121 Por títulos para negociar	-
132100 <b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SIN RESTRICCIÓN</b>	-	530122 Por títulos disponibles para la venta	-
132110 Deuda gubernamental	-	530123 Por títulos conservados a vencimiento	-
132120 Deuda bancaria	-	530130 Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	<b>252,374</b>
132130 Otros títulos de deuda	-	530140 Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	-
132140 Instrumentos de patrimonio neto	-	530150 Utilidad por Valorización	95,653
132300 <b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	-	530151 Utilidad en cambios por valorización	95,653
132310 Deuda gubernamental	-	530152 Valorización de instrumentos indizados	-
132320 Deuda bancaria	-	530153 Valorización de partidas en UDIS	-
132330 Otros títulos de deuda	-	530200 INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES (1)	-
132340 Instrumentos de patrimonio neto	-	530300 <b>GASTOS POR INTERESES</b>	-
133000 <b>TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>	-	530310 Intereses por Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	-
133100 <b>TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN</b>	-	530320 Pérdida por Valorización	-
133110 Deuda gubernamental	-	530321 Pérdida en cambios por valorización	-
133120 Deuda bancaria	-	530322 Valorización de instrumentos indizados	-
133130 Otros títulos de deuda	-	530323 Valorización de partidas en UDIS	-
133200 <b>TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	-	530400 INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS POR INTERESES (1)	-
133210 Deuda gubernamental	-	530500 <b>RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE</b>	-
133220 Deuda bancaria	-	530510 Títulos para Negociar	-
133230 Otros títulos de deuda	-	530520 Colaterales Vendidos	-
133230 Instrumentos de patrimonio neto	-	530530 Pérdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro de Títulos	-
140100 <b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>9,503,356</b>	530540 Resultado por Valuación de Divisas	-
160000 <b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>44,371,013</b>	530600 <b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE (1)</b>	-
161000 <b>DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES</b>	-	530700 <b>RESULTADO POR COMPRAVENTA</b>	-
161020 COMPRAVENTA DE DIVISAS	-	530710 Resultado por Compra/Venta	-
161030 INVERSIONES EN VALORES	-	530711 Por títulos para negociar	-
161040 REPORTOS	-	530712 Por títulos disponibles para la venta	-
163000 <b>DEUDORES DIVERSOS</b>	<b>44,527,018</b>	530713 Por títulos conservados a vencimiento	-
163010 PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	<b>13,305,542</b>	530720 Resultado por Compra/Venta de Divisas	-
163020 DIVIDENDOS POR COBRAR	-	530730 Resultado por Compra/Venta de Colaterales Recibidos	-
163030 SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	<b>26,420,842</b>	530800 <b>INCRE. POR ACTUAL. DEL RESULTADO POR COMPRAVENTA (1)</b>	-
163040 PRÉSTAMOS Y OTROS ADEUDOS DEL PERSONAL	<b>875,536</b>	530900 <b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	-
163050 OTROS DEUDORES	<b>3,925,099</b>	530910 Costos de Transacción	-
310800 <b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	<b>(156,005)</b>	530911 Por títulos para negociar	-
170200 <b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>5,238,094</b>	530920 Dividendos de Inversiones Permanentes	-
170210 Inmuebles, Mobiliario y Equipo	<b>11,552,404</b>	530921 Dividendos de otras inversiones permanentes	-
170220 Revaluación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo (1)	<b>290,347</b>	530922 Dividendos de inversiones permanentes en asociadas disponibles para la venta	-
310100 Depreciación Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	<b>6,389,932</b>	530930 Pérdida en Custodia y Administración de Bienes	-
310200 Revaluación de la Dep. Acumulada de Inmuebles, Mobiliario y Equipo (1)	<b>214,726</b>	530940 Pérdida por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro	-
139100 <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>4,041,174</b>	530941 De bienes inmuebles	-
139110 <b>SUBSIDIARIAS</b>	<b>4,041,174</b>	530942 De crédito mercantil	-
139111 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	<b>4,041,174</b>	530943 De otros activos de larga duración	-
139112 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	530944 De otros activos	-
139120 <b>ASOCIADAS</b>	-	531000 <b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (1)</b>	-
139121 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-		
139122 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-		
139130 <b>OTRAS INVERSIONES PERMANENTES</b>	-		
139131 PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-		
139132 NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-		

\* cifras en pesos

139200	<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	-	531100	<b>RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)</b>	-
139210	SUBSIDIARIAS	-			
139211	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	531110	Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Posiciones que Generan Margen Integral de Financiamiento (Saldo Deudor)	-
139212	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-			
139220	ASOCIADAS	-	531120	Resultado por Posición Monetaria Proveniente de Posiciones que Generan Margen Integral de Financiamiento (Saldo Acreedor)	-
139221	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-			
139222	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	531200	<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO)</b>	-
139230	OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-			
139231	PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-			
139232	NO PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO	-	590093	<b>TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>78,409,385</b>
180000	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)</b>	-			
181000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)	-	540000	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>137,694,054</b>
182000	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A FAVOR)	-	540100	BENEFICIOS DIRECTOS DE CORTO PLAZO	19,077,426
183000	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS NO RECUPERABLES	-	540200	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	-
			540210	Part. de los Trabajadores en las Utilidades Causada	-
			540220	Part. de los Trabajadores en las Utilidades Diferida	-
190000	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>3,187,604</b>	540230	Estimación por PTU Diferida No Recuperable	-
191000	CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,087,604	540300	HONORARIOS	86,986,565
191100	CARGOS DIFERIDOS	271,408	540400	RENTAS	2,920,094
191110	Costo financiero por amortizar en operaciones de arrendamiento capitalizable	-	540500	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8,962,252
191120	Seguros por amortizar	-	540600	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	1,181,552
191130	Otros cargos diferidos	271,408	540700	GASTOS NO DEDUCIBLES	3,288,254
191200	PAGOS ANTICIPADOS	-	540800	GASTOS EN TECNOLOGÍA	637,373
191210	Intereses pagados por anticipado	-	540900	DEPRECIACIONES	1,407,685
191220	Comisiones pagadas por anticipado	-	541000	AMORTIZACIONES	355,367
191230	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	-	541100	<b>COSTO NETO DEL PERIODO DERIVADO DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	-
191240	Rentas pagadas por anticipado	-	541110	Beneficios Directos de Largo Plazo	-
191250	Otros pagos anticipados	-	541120	Beneficios por Terminación	-
191300	INTANGIBLES	2,816,196	541121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-
191310	Crédito mercantil	-	541122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-
191302	De subsidiarias	-	541130	Beneficios al Retiro	-
191303	De asociadas	-	541131	Pensiones	-
191320	Revaluación de crédito mercantil (1)	-	541132	Prima de antigüedad	-
191305	De subsidiarias	-	541133	Otros beneficios posteriores al retiro	-
191306	De asociadas	-	541200	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12,877,486
191330	Gastos de Organización	131,353	541300	INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1)	-
191340	Revaluación de gastos de organización (1)	13,899			
310500	Amortización acumulada de gastos de organización	43,454	590094	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>(59,284,669)</b>
310600	Revaluación de la amortización de gastos de organización (1)	2,429			
191350	Otros intangibles	6,098,854	550000	<b>OTROS PRODUCTOS</b>	<b>817,429</b>
191360	Revaluación de otros intangibles (1)	277,245	551000	RECUPERACIONES	-
310300	Amortización acumulada de otros intangibles	3,550,356	551100	Impuestos	-
310400	Revaluación de la amortización acumulada de otros intangibles (1)	(108,916)	551200	Otras Recuperaciones	-
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	100,000	552000	OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	817,429
192100	ACTIVOS DEL PLAN PARA CUBRIR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	552100	Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
192110	Beneficios directos a largo plazo	-	552200	Ganancia en Compra por Adquisición de Negocios	-
192120	Beneficios por terminación	-	552300	Canc. de la Est. por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	-
192121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	-	552400	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	-
192122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-	552500	Inter. a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y empleados	-
192130	Beneficios al retiro	-	552600	Otros	817,429
192131	Pensiones	-	553000	Resultado por Posición Monetaria y Cambiario Originados por Partidas No Relacionadas con el Total de Ingresos (Egresos) de la Operación (Saldo Acreedor)	-
192132	Prima de antigüedad	-	553100	Resultado por Posición Monetaria Originado por Partidas No Relacionadas con el Total de Ingresos (Egresos) de la Operación (Saldo Acreedor)	-
192133	Otros beneficios posteriores al retiro	-	553200	Resultado por Valorización de Posiciones No Relacionadas con el Total de Ingresos (Egresos) de la Operación (Saldo Acreedor)	-
192900	OTROS	100,000	554000	INCRE. POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS PRODUCTOS (1)	-
100099	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>71,619,998</b>			
200000	<b>PASIVO</b>				
270000	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	-	560000	<b>OTROS GASTOS</b>	-
271000	DE CORTO PLAZO	-	561000	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-
271010	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	-	562000	QUEBRANTOS	-
271020	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	-	562010	Fraudes	-
271030	PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	-	562020	Siniestros	-
272000	DE LARGO PLAZO	-	562030	Otros Quebrantos	-
272010	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE	-	563000	COSTO FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	-
272020	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO	-	564000	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	-
272030	PRÉSTAMOS DE OTROS ORGANISMOS	-	565000	OTRAS PÉRDIDAS	-
220000	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	-	565010	En Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
221000	REPORTOS	-	565020	OTRAS	-
221100	OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	-	566000	<b>RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA Y CAMBIARIO ORIGINADOS POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN (SALDO DEUDOR)</b>	-
221110	Deuda gubernamental	-	566010	Resultado por Posición Monetaria Originado por Partidas No Relacionadas con el Total de Ingresos (Egresos) de la Operación (Saldo Deudor)	-
221120	Deuda bancaria	-	566020	Resultado por Valorización de Posiciones No Relacionadas con el Total de Ingresos (Egresos) de la Operación (Saldo Deudor)	-
221130	Otros títulos de deuda	-			
221190	Otros	-	567000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE OTROS GASTOS (1)	-
224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS	-			

240000	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>41,855,277</b>	590095	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>(58,467,240)</b>
241000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	695,938			
241010	IMPUESTO A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	695,938			
241020	IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	-	570000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS</b>	-
246000	PART. DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	-	571000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-
242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-	572000	INCR. POR ACTUAL. DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS(1)	-
243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	-	580000	<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS</b>	-
243020	COMPRAVENTA DE DIVISAS	-	580100	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-
243030	INVERSIONES EN VALORES	-	580200	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	-
243040	REPORTOS	-	580300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (1)	-
245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41,159,339			
245020	COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	-	590096	<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y</b>	<b>(58,467,240)</b>
245030	PASIVO POR ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLE	-			
245040	ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	-		<b>CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	
245050	DIVIDENDOS POR PAGAR	-			
245060	ACREEDORES POR SERVICIO DE MANTENIMIENTO	-			
245070	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2,011,538	580099	<b>PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO</b>	<b>192,143</b>
245080	OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	82,043		<b>CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	
245090	IMPUESTOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL RETENIDOS POR ENTERAR	-			
245100	PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	322,878	581000	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS</b>	<b>192,143</b>
245110	Beneficios directos a largo plazo	-		<b>Y ASOCIADAS</b>	
245120	Beneficios por terminación	297,116	581010	En Subsidiarias No Consolidadas	192,143
245121	Beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración	297,116	581011	Pertencientes al sector financiero	192,143
245122	Beneficios por terminación por causa de reestructuración	-	581012	No pertenecientes al sector financiero	-
245130	Beneficios al retiro	25,762	581020	En Asociadas	-
245131	Pensiones	25,762	581021	Pertencientes al sector financiero	-
245132	Prima de antigüedad	-	581022	No pertenecientes al sector financiero	-
245133	Otros beneficios posteriores al retiro	-	582000	<b>AJUSTES ASOCIADOS A LAS INVERSIONES PERMANENTES</b>	
245200	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	24,130,209		<b>VALUADAS A COSTO</b>	
245210	Beneficios directos de corto plazo	14,544,488	583000	<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO</b>	
245220	Honorarios	1,002,387		<b>DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b>	
245230	Rentas	-			
245240	Gastos de promoción y publicidad	-	590097	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>(58,659,383)</b>
245250	Gastos en tecnología	-			
245260	Otras provisiones	8,583,333			
245900	OTROS ACREEDORES DIVERSOS	14,612,671	590099	<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	-
			591000	OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
			592000	INCR. POR ACTUALIZACIÓN DE OPERACIONES DISCONTINUADAS (1)	-
250000	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)</b>	-			
251000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A CARGO)	-			
252000	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (A CARGO)	-	540099	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>(58,659,383)</b>
260000	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	-			
261000	CRÉDITOS DIFERIDOS	-	700000	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
262000	COBROS ANTICIPADOS	-			
262010	INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO	-			
262020	COMISIONES COBRADAS POR ANTICIPADO	-	711000	<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	
262030	COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	-			
262090	OTROS COBROS ANTICIPADOS	-	716000	<b>BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN</b>	<b>6,729,177,785</b>
			716100	<b>BIENES EN CUSTODIA</b>	<b>4,041,174</b>
			716200	<b>BIENES EN ADMINISTRACIÓN</b>	<b>6,725,136,611</b>
200099	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>41,855,277</b>	716210	CAJA Y BANCOS	5,521,476
			716220	SOCCIDADES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	847,785,368
			716230	SOCCIDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PF	793,575,385
400000	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		716240	SOCCIDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA PM	3,516,989,234
			716250	SOCCIDADES DE INVERSIÓN DE OBJETO LIMITADO	-
			716290	OTROS VALORES	1,561,265,148
410000	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>93,663,045</b>			
411100	CAPITAL SOCIAL	66,676,000	714000	<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	-
411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	-	714020	DEUDA GUBERNAMENTAL	-
411300	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO (1)	6,787,045	714030	DEUDA BANCARIA	-
413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	20,000,000	714040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	-
413300	INCR. POR ACTUALIZACIÓN DE LAS APORTACIONES PARA FUTUROS AUM. DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS (1)	-	714050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-	714090	OTROS	-
414300	INCR. POR ACTUALIZACIÓN DE LA PRIMA EN VENTA DE ACCIONES (1)	-	715000	<b>COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS POR LA ENTIDAD</b>	-
			715020	DEUDA GUBERNAMENTAL	-
			715030	DEUDA BANCARIA	-
420000	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>(63,898,324)</b>	715040	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	-
421000	RESERVAS DE CAPITAL	-	715050	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
422000	INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DE RESERVAS DE CAPITAL (1)	-	715090	OTROS	-
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(5,238,941)			
423010	RESULTADO POR APLICAR	(5,238,941)	719000	<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>	-
423020	RESULT. POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	-			
424000	INCR. POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULT. DE EJERC. ANTERIORES (1)	-			
425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-			
425010	VALUACIÓN	-			
425020	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA (1)	-			
425030	EFEECTO 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	(58,659,383)			
400099	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>29,764,721</b>			
400003	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>71,619,998</b>			

"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."

(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", emitida por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF).

ING. OTHON DE LA GARZA GARZA  
Director General

LC. THOMAS ROBERT HAGEMESTER  
Director de Finanzas y Administración