OLD MUTUAL RENTA VARIABLE MÉXICO
OM-RVMX

Estados Financieros al 31 de Marzo de 2018

BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)

CUENTA	DESCRIPCION		DETALLE	TOTAL
100000	**ACTIVO**			
110000	**DISPONIBILIDADES**			**2,915**
111000	CAJA			
112000	BANCOS		2,915	
113000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA			
120000	CUENTAS DE MARGEN			
121000	EFECTIVO			
122000	VALORES			
123000	OTROS ACTIVOS			
130000	**INVERSIONES EN VALORES**			**1,297,509**
131000	TÍTULOS PARA NEGOCIAR		1,297,509	
140100	DEUDORES POR REPORTO			
140200	PRÉSTAMO DE VALORES			
151000	DERIVADOS			
151100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			
151200	CON FINES DE COBERTURA			
152000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			
160000	**CUENTAS POR COBRAR**			**3,721**
160100	DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES		3,324	
160200	DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
166000	DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO			
160300	DEUDORES DIVERSOS		397	
310800	ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			
170100	BIENES ADJUDICADOS			
170200	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO			
139100	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS			
180000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)			
190000	OTROS ACTIVOS			
191100	CARGOS DIFERIDOS			
191200	PAGOS ANTICIPADOS			
191300	INTANGIBLES			
192000	OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO			
100099	**TOTAL DEL ACTIVO**			**1,304,146**
200000	**PASIVO**			
280000	ACREEDORES POR REPORTO			
210000	PRÉSTAMO DE VALORES			
220000	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
221000	REPORTOS			
222000	PRÉSTAMO DE VALORES			
223000	DERIVADOS			
224000	OTROS COLATERALES VENDIDOS			
231000	DERIVADOS			
231100	CON FINES DE NEGOCIACIÓN			
231200	CON FINES DE COBERTURA			
232000	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
240000	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**			**3,755**
241000	IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR		71	
242000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAI			
243000	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES		1,159	
244000	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN			
246000	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO			
245000	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,525	
250000	IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)			
260000	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
261000	CRÉDITOS DIFERIDOS			
262000	COBROS ANTICIPADOS			
200099	**TOTAL DE PASIVO**			**3,755**
400000	**CAPITAL CONTABLE**			
410000	**CAPITAL CONTRIBUIDO**			**981,594**
411100	**CAPITAL SOCIAL**		**800,627**	
411110	MÍNIMO FIJO	1,000		

411120	VARIABLE	799,627		
411500	CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO			
413100	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRG			
414100	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES		180,967	
420000	**CAPITAL GANADO**			**318,796**
421000	RESERVAS DE CAPITAL			
422000	RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS			
423000	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		359,226	
424000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFEC			
425000	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMP			
426000	RESULTADO NETO		-40,430	
400099	**TOTAL CAPITAL CONTABLE**			**1,300,390**
400003	**TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE**			**1,304,146**
700000	**CUENTAS DE ORDEN**			
711000	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
712000	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		5,000,000	
713000	ACCIONES EMITIDAS		5,000,000	
714000	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
715000	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDA			
719000	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de I nversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de
OLD MUTUAL OPERADORA DE FONDOS S.A. DE CV. S.O.F.I
bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes.

a la clase/serie A en $ 1.851196 ; a la clase/serie B en $ 1.620829 ;
a la clase/serie B0 en $ 0.000000 ; a la clase/serie E en $ 1.626210 y
a la clase/serie E0 en $ 0.000000."

Las acciones de los fondos de inversión serán emitidas sin expresión de valor nominal

_____
Julio César Méndez Ávalos
DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

_____
Nancy Elizabeth Vázquez Morales
CONTRALOR NORMATIVO

OLD MUTUAL RENTA VARIABLE MÉXICO
OM-RVMX

Estados Financieros al 31 de Marzo de 2018

ESTADO DE RESULTADOS (Cifras en miles de Pesos)

CUENTA	DESCRIPCION	DETALLE	TOTAL
511000	**RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE**		**-37,511**
511100	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	-37,487	
511200	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	-24	
512000	**RESULTADO POR COMPRAVENTA**		**386**
512100	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	386	
512200	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS		
512300	RESULTADO POR VENTA DE COLATERALES RECIBIDOS		
513000	RESULTADO POR PARTICIPACIÓN EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS		
514000	**INGRESOS POR INTERESES**		**1,921**
514100	INTERESES DE DISPONIBILIDADES		
514200	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN		
514300	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES		
514400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO		
514500	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES		
514800	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA		
514600	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	1,921	
514700	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN		
515000	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN		
516100	RECUPERACIONES		
515500	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES		
515100	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
515200	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
515300	EFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO		
516210	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
516230	CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		
516240	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO		
515400	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN		
510099	**TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN**		**-35,203**
521000	**SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA**		**4,279**
521001	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	4,279	
521002	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO		
521003	DISTRIBUCIÓN		
521004	VALUACIÓN		
521005	DEPÓSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521006	DEPÓSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521007	DEPÓSITO DE VALORES		
521008	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521009	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
521010	CUSTODIA DE VALORES		
521011	CONTABILIDAD		
521012	ADMINISTRACIÓN DEL FONDO		
521013	SISTEMAS		
521014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS		
522000	**SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES**		**74**
522003	DISTRIBUCIÓN		
522004	VALUACIÓN	7	
522015	CALIFICACIÓN		
522016	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	9	
522005	DEPÓSITO DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522006	DEPÓSITO DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522007	DEPÓSITO DE VALORES		
522008	CUSTODIA DE ACCIONES DEL FONDO DE INVERSIÓN		
522009	CUSTODIA DE VALORES DEL FONDO DE INVERSIÓN	34	
522010	CUSTODIA DE VALORES		
522011	CONTABILIDAD	24	
522012	ADMINISTRACIÓN DEL FONDO		
522013	SISTEMAS		
522014	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS		
523000	GASTOS POR INTERESES		
523400	INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO		
523100	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES		

524800	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA		
523200	COMISIONES PAGADAS		
523300	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN		
524000	**OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN**		**60**
524100	COSTOS DE TRANSACCIÓN	60	
526100	AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		
526200	QUEBRANTOS		
526300	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS		
524200	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES		
524300	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS		
524400	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS		
524500	PÉRDIDA POR DETERIORO		
526410	PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		
525400	OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	0	
525000	**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**		**814**
525001	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS		
525002	HONORARIOS		
525003	RENTAS		
525004	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		
525005	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	784	
525006	GASTOS NO DEDUCIBLES		
525007	GASTOS EN TECNOLOGÍA		
525008	DEPRECIACIONES		
525009	AMORTIZACIONES		
525010	CORREOS Y TELÉFONOS		
525011	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN		
525090	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	30	
520099	**TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN**		**5,226**
540092	**UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA**		**-40,430**
527000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS		
528000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS		
540093	**RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS**		**-40,430**
530000	OPERACIONES DISCONTINUADAS		
540099	**RESULTADO NETO**		**-40,430**

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron 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 de
OLD MUTUAL OPERADORA DE FONDOS S.A. DE CV. S.O.F.I
bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

_____

Julio César Méndez Ávalos
DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

_____

Nancy Elizabeth Vázquez Morales
CONTRALOR NORMATIVO