

Balance general
 al 30 de junio de 2015
 (Cifras en miles de pesos)

Activo	Importe	Pasivo	Importe
Disponibilidades	40,657	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,110
Inversiones en valores Títulos para negociar	2,649	Beneficio al retiro	1,884
Cuentas por cobrar	3,767	Total pasivo	5,994
Mobiliario y equipo, neto	55	Capital contable	
Impuesto a la utilidad diferido, neto	6,065	Capital contribuido:	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto	231	Capital social	143,578
Total activo	53,424	Capital ganado:	
		Reserva legal	224
		Resultado de ejercicios anteriores	(96,907)
		Resultado neto	535
		Total capital contable	47,430
		Total pasivo y capital contable	53,424

Cuentas de orden	Importe
Bienes de terceros en administración.	2,514,053

Al 30 de junio de 2015, el saldo del capital social histórico asciende a \$139,000.

El presente balance general 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 las fechas arriba mencionadas, 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 del directivo que los suscribe.

Lic. Eduardo Mouret Ramírez
Director General

Estados de resultados
del 1ro de enero al 30 de junio de 2015
(Cifras en miles de pesos)

	<u>Importe</u>
Ingresos por servicios:	
Comisiones y tarifas cobradas	<u>13,986</u>
Margen integral de financiamiento	648
Gastos de administración	<u>13,853</u>
Resultado antes de impuesto a la utilidad	781
Impuesto a la utilidad	<u>246</u>
Resultado neto	<u><u>535</u></u>

El presente estado de resultado se formulo 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los períodos arriba mencionados, 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 aprobados por el Consejo de Administración, bajo la

Lic. Eduardo Mouret Ramírez
Director General

Estados de variaciones en el capital contable
 al 30 de junio de 2015
 (Cifras en miles de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado		Total capital contable
	Capital social	Reserva legal	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	143,578	152	(98,267)	1,431	46,894
Traspaso de la utilidad del ejercicio a resultados de ejercicios anteriores y Reserva Legal		72	1,359	(1,431)	0
Utilidad del ejercicio				535	535
Saldos al 31 de junio de 2015	143,578	224	(96,907)	535	47,430

El presente estado de variación en el capital contable se formulo 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 reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad del directivo que los suscribe.

Lic. Eduardo Mouret Ramírez
Director General

Estado de flujo de efectivo
del 1ro de enero al 30 de junio de 2015
(Cifras en miles de pesos)

	<u>Importe</u>
Resultado neto	535
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciación de mobiliario y equipo	24
Amortización de activos intangibles	47
Beneficios a empleados	119
	<u>726</u>
Actividades de operación:	
Cambio en inversiones en valores	(56)
Cambio en cuentas por cobrar	(144)
Cambio en cargos diferidos	319
Cambio en cuentas por pagar	821
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,667</u>
Incremento neto de disponibilidades	1,667
Disponibilidades al inicio del periodo	<u>38,991</u>
Disponibilidades al final del periodo	<u><u>40,657</u></u>

El presente estado de flujo de efectivo se formularon 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 todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujo de efectivo fue aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad del directivo que los suscribe.

Lic. Eduardo Mouret Ramírez
Director General