



OPERADORA ACTINVER, S.A. DE C.V. S.O.S.I.
GRUPO FINANCIERO ACTINVER
GUILLERMO GONZÁLEZ CAMARENA No.1200, PISO 9 Y 10
COL. CENTRO CIUDAD SANTA FE, DELEG. ALVARO OBREGÓN, CP. 01210, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Cifras en miles de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$	9,738	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
			De corto plazo	\$ -
			De largo plazo	-
INVERSIONES EN VALORES				\$ -
Títulos para negociar	\$	199	COLATERALES VENDIDOS	
Títulos disponibles para la venta		-	Reportos (Saldo acreedor)	\$ -
Títulos conservados a vencimiento		199	Otros colaterales vendidos	-
				\$ -
DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)		-		
			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		247,156	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		16,635	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
INVERSIONES PERMANENTES		50,921	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	255,747
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		-		255,747
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
				-
OTROS ACTIVOS			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	38,979		
Otros activos a corto y largo plazo		468	TOTAL PASIVO	\$ 255,747
		39,447		
			CAPITAL CONTABLE	
			CAPITAL CONTRIBUIDO	
			Capital social	\$ 181,867
			Prima en venta de acciones	-
				\$ 181,867
			CAPITAL GANADO	
			Reservas de capital	\$ 840
			Resultado de ejercicios anteriores	(53,406)
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
			Resultado neto	(20,953)
				(73,519)
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 108,348
TOTAL ACTIVO	\$	<u>364,095</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ <u>364,095</u>

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	\$	68,842,919
Bienes en custodia o en administración		68,842,919
Colaterales recibidos por la entidad		-
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad		-
Otras cuentas de registro		-

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre del 2011 es de \$ 150,366 miles de pesos"

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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Lic. Alonso Madero Rivero
Dirección General

C.P.C. Fernando Francisco Cisneros Matusita
Dirección Ejecutiva de Administración

OPERADORA ACTINVER, S.A. DE C.V. S.O.S.I.
GRUPO FINANCIERO ACTINVER
 GUILLERMO GONZÁLEZ CAMARENA No.1200, PISO 9 Y 10
 COL. CENTRO CIUDAD SANTA FE, DELEG. ÁLVARO OBREGÓN, CP. 01210, MÉXICO, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$	482,425		
Comisiones y erogaciones pagadas		439,826		42,599
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS				\$ 42,599
Margen integral de financiamiento	\$	1,663		
Otros ingresos (egresos) de la operación		7,969		
Gastos de administración		90,351		(80,719)
RESULTADO DE LA OPERACION				\$ (38,121)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas				(1,329)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD				\$ (39,450)
Impuestos a la utilidad causados	\$	10,491		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		8,005		18,497
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS				\$ (20,953)
Operaciones discontinuadas				0
RESULTADO NETO				\$ (20,953)

El presente 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Lic. Alonso Madero Rivero
Dirección General

C.P.C. Fernando Francisco Cisneros Matusita
Dirección Ejecutiva de Administración