

FONDO ACCION BANAMEX, S.A. DE C.V.

SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, ENTIDAD REGULADA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX

Lope de Vega Núm. 125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2007

(Cifras en miles de pesos)

A C T I V O

DISPONIBILIDADES	\$	71,864
INVERSIONES EN VALORES		
Títulos para negociar	0	
Títulos disponibles para la venta	0	
Títulos conservados a vencimiento	0	\$ 0
OPERACIONES CON VALORES DERIVADAS		
Saldos deudores en operaciones de reporto	0	
Operaciones que representan un préstamo con colateral	0	
Operaciones con instrumentos financieros derivados	0	\$ 0
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		
Créditos comerciales	0	
Créditos al consumo	0	
Créditos a la vivienda	0	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	0	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		
Créditos comerciales	0	
Créditos al consumo	0	
Créditos a la vivienda	0	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	0	
CARTERA DE CREDITO	0	
(-) MENOS:		
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	0	
CARTERA DE CREDITO (NETO)	0	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		
(-) MENOS		
ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	0	\$ 0
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		0
BIENES ADJUDICADOS		0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES		0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)		0
OTROS ACTIVOS		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 222	
Otros activos	0	\$ 222
TOTAL ACTIVO	\$	72,086

P A S I V O Y C A P I T A L

PASIVOS BURSÁTILES		0
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
De corto plazo	0	
De largo plazo	0	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS		
Saldos acreedores en operaciones de reporto	0	
Operaciones que representan un préstamo con colateral	0	
Operaciones con instrumentos financieros derivados	0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
ISR y PTU por pagar	0	
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 236	\$ 236
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)		0
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		0
TOTAL PASIVO	\$	236
CAPITAL CONTABLE		
CAPITAL CONTRIBUIDO		
Capital Social	\$ 81,031	
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas en asamblea de accionistas	0	
Prima en venta de acciones	0	
Obligaciones subordinadas en circulación	0	
Donativos	0	\$ 81,031
CAPITAL GANADO		
Reservas de capital	\$ 748	
Resultado de ejercicios anteriores	\$ 1,495	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	
Exceso o Insuficiencia en la actualización del capital contable	\$ (12,315)	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	
Ajustes por obligaciones laborales al retiro	0	
Resultado neto	\$ 891	\$ (9,181)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	71,850
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$	72,086

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados		0
Activos y Pasivos contingentes		0
Compromisos crediticios		0
Bienes en fideicomiso		0
Bienes en administración		0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vencida		0
Otras cuentas de registro		0

* El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2007 es de \$40,200 miles de pesos*

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, 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 aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Carlos López Ramos
DIRECTOR DE FINANZAS

Alejandro Francisco Zirion Quijano
AUDITOR INTERNO

Ángel Sánchez de la Barquera C.
CONTADOR GENERAL

FONDO ACCION BANAMEX, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, ENTIDAD REGULADA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX
 Lope de Vega Núm. 125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2007
 (Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	\$	5,114
Gastos por intereses	\$	0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	\$	<u>(2,620)</u>
MARGEN FINANCIERO	\$	2,494
Estimación preventiva para riesgos crediticios		0
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	\$	2,494
Comisiones y tarifas cobradas		0
Comisiones y tarifas pagadas	\$	(0)
Resultado por intermediación	0 \$	<u>(0)</u>
INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION	\$	2,494
Gastos de administración	\$	<u>(1,313)</u>
RESULTADO DE LA OPERACION	\$	1,181
Otros productos	\$	31
Otros gastos	\$	<u>(22)</u>
	\$	9
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU	\$	1,190
ISR y PTU causados	\$	(299)
ISR y PTU diferidos	0 \$	<u>(299)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	\$	891
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas		0
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$	891
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO	\$	891

“El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, 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 aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Carlos López Ramos
 DIRECTOR DE FINANZAS

Alejandro Francisco Zirión Quijano
 AUDITOR INTERNO

Ángel Sánchez de la Barquera C.
 CONTADOR GENERAL

FONDO ACCION BANAMEX, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, ENTIDAD REGULADA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX

Lope de Vega Núm. 125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2007

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido							Capital ganado							Resultado Neto	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Donativos	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Ajustes por obligaciones laborales al retiro				
Saldo al 31 de Diciembre de 2006	\$ 77,747	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 709	\$ 1,127	\$ 0	\$ 0	\$ (12,315)	\$ 0	\$ 0	\$ 408	\$ 67,676		
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS																
Suscripción de acciones	\$ 3,283													\$ 3,283		
Capitalización de utilidades																
Constitución de reservas						\$ 40	\$ (40)							\$ 0		
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores							\$ 408						\$ (408)	\$ 0		
Pago de dividendos																
Total	\$ 3,283	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 40	\$ 368	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (408)	\$ 3,283		
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL																
Resultado Neto													\$ 891	\$ 891		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta																
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo																
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable																
Resultado por tenencia de activos no monetarios																
Ajustes por obligaciones laborales al retiro																
Total	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 891	\$ 891		
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	\$ 81,030	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 749	\$ 1,495	\$ 0	\$ 0	\$ (12,315)	\$ 0	\$ 0	\$ 891	\$ 71,850		

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable 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 aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Carlos López Ramos
DIRECTOR DE FINANZAS

Alejandro Francisco Zirion Quijano
AUDITOR INTERNO

Ángel Sánchez de la Barquera C.
CONTADOR GENERAL

FONDO ACCION BANAMEX, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, ENTIDAD REGULADA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX
Lope de Vega Núm. 125, Col. Chapultepec Morales, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11570
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2007
(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación

Resultado neto	\$	891
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Resultado por valuación a valor razonable		0
Estimación preventiva para riesgos crediticios		0
Depreciación y amortización		0
Impuestos diferidos		0
Provisiones para obligaciones diversas		0
	\$	<u>219</u>
		1,110
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:		
Disminución o aumento en pasivos bursátiles		0
Disminución o aumento de cartera de crédito		0
Disminución o aumento por operaciones de tesorería	\$	67,210
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados		0
Préstamos bancarios y de otros organismos		0
Amortización de préstamos bancarios y de otros organismos		<u>0</u>
Recursos generados o utilizados por la operación	\$	<u>68,320</u>

Actividades de financiamiento

Emisión de obligaciones subordinadas		0
Amortización de obligaciones subordinadas		0
Pago de dividendos en efectivo		0
Aportaciones o reembolsos de capital social	\$	3,284
Disminución o aumento en otras cuentas por pagar		<u>-107</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	\$	<u>3,177</u>

Actividades de inversión

Adquisiciones o ventas de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones		0
Disminución o aumento en cargos y créditos diferidos		0
Disminución o aumento en otras cuentas por cobrar	\$	336
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	\$	<u>336</u>

Disminución o aumento de efectivo y equivalentes	\$	<u>71,833</u>
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	\$	<u>31</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$	<u>71,864</u>

“El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo 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 aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Carlos López Ramos
DIRECTOR DE FINANZAS

Alejandro Francisco Zirion Quijano
AUDITOR INTERNO

Ángel Sánchez de la Barquera C.
CONTADOR GENERAL