

Anexo 5

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120 COL. BOSQUE DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	22	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		I.S.R. y P.T.U. por pagar	3,213
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	43,225
			<u>46,438</u>
INVERSIONES EN VALORES		TOTAL PASIVO	<u>46,438</u>
Títulos para negociar	82,954		
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	42,064	CAPITAL CONTABLE	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	2,586
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	2,584	CAPITAL GANADO	
OTROS ACTIVOS		Reservas de capital	517
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	236	Resultado de ejercicios anteriores	54,926
		Resultado neto	23,393
			<u>78,836</u>
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>81,422</u>
TOTAL ACTIVO	<u>127,860</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>127,860</u>

CUENTAS DE ORDEN

Activos y pasivos contingentes	1,104
Bienes en custodia o en administración	79,560,636

"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.

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

El capital social histórico asciende a \$ 2,000 (miles).

ERNESTO DIEZ SANCHEZ
DIRECTOR GENERAL

GORDON MACRAE
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120 COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	340,943	
Comisiones y tarifas pagadas	301,999	<u>38,944</u>
Ingresos y egresos por servicios		38,944
Ingresos por intereses	-	
Gastos por intereses	-	
Resultado por valuación a valor razonable	504	
Resultado por compra venta	<u>3,606</u>	<u>4,110</u>
Ingresos (egresos) totales de la operación		43,054
Gastos de administración		<u>8,002</u>
Resultado de la operación		35,052
Otros productos	249	
Otros gastos	<u>1,102</u>	<u>(853)</u>
Resultado antes de I.S.R. y P.T.U		34,199
I.S.R y P.T.U causados	10,187	
I.S.R y P.T.U diferidos	<u>619</u>	<u>10,806</u>
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas		23,393
Resultado antes de operaciones discontinuadas		23,393
Resultado Neto		<u>23,393</u>

"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 reflejadas las operaciones efectuadas todos los ingresos y egresos derivados de 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 estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

ERNESTO DIEZ SANCHEZ
DIRECTOR GENERAL

GORDON MACRAE
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/QuienesSomos/quien/Info_coporativa/estados_financieros/Pages/Estados_financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/estadistica

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120 COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reserva de Capital	Resultado de ejercicios anteriores	Ajuste por obligaciones laborales al retiro	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	2,586	-	457	26,060	-	28,926	58,029
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS							
Suscripción de acciones							-
Capitalización de utilidades							-
Constitución de reservas			60	(60)			-
Pago de dividendos							-
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores			-	28,926		(28,926)	-
Otros Movimientos							-
Total	-	-	60	28,866	-	(28,926)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Utilidad Integral							
-Resultado neto						23,393	23,393
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta							
-Resultado por conversión de operaciones extranjeras							
-Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable							
-Resultado por tenencia de activos no monetarios							
-Ajuste por obligaciones laborales al retiro							
-Otros Movimientos							
Total	-	-	-	-	-	23,393	23,393
Saldo al 30 de Septiembre de 2008	2,586	-	517	54,926	-	23,393	81,422

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

ERNESTO DIEZ SANCHEZ
DIRECTOR GENERAL

GORDON MACRAE
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/QuienesSomos/quien/Info_coporativa/estados_financieros/Pages/Estados_financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/estadistica

SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS No. 120 COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MÉXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado neto	23,393
Resultado por valuación a valor razonable	504
Depreciación y amortización	-
Impuestos diferidos	619
Provisiones para obligaciones diversas	-
	<u>1,123</u>
Disminución o aumento por operaciones de tesorería (inversiones en valores)	<u>(16,027)</u>
Recursos generados o utilizados por la operación	<u>8,489</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prestamos bancarios y de otros organismos	-
Amortización de prestamos bancarios y de otros organismos	-
Pago de dividendos en efectivo	-
Aportaciones y/o reembolsos de Capital	-
Disminución o aumento de otras cuentas por pagar	<u>(11,695)</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	<u>(11,695)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
	3,206
Disminución o aumento de cargos o créditos diferidos	506
Ajuste por obligaciones laborales al retiro	-
Disminución o aumento en cuentas por cobrar	<u>2,700</u>
Recursos generados en actividades de inversión	<u>3,206</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>22</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u>22</u>

"El presente Estado de Cambios en la Situación Financiera 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 orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de 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 estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SANCHEZ
DIRECTOR GENERAL

GORDON MACRAE
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/QuienesSomos/quien/Info_coporativa/estados_financieros/Pages/Estados_financieros.aspx
www.cnbv.gob.mx/estadistica

SCOTIA FONDOS S.A DE C.V.
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION
GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT
BOSQUE DE CIRUELOS NO. 120 COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, MEXICO, D.F. C.P. 11700
ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008
(Cifras en miles de pesos)

NUM CONS	TIPO DE INVERSION	EMISORA	SERIE	CUPON	TIPO DE VALOR	TASA AL VALUAR	TIPO DE TASA	CALIFC. O BURSATILIDAD	CANTIDAD DE TITULOS	TOTAL TITULOS DE EMISION	COSTO PROM UNIT DE ADQ.	COSTO TOTAL DE ADQ	VALOR RAZONABLE O CONTABLE UNITARIO	VALOR RAZONABLE O CONTABLE TOTAL	DIAS POR VENCER
	D	SCOTIAG	M6	0	51	0	TR	AAA/2F	2,480	0	33.420005	82,882	33.449282	82,954	0
TOTALES:												82,882	82,954		

"El presente Estado de Valuación de Cartera de Inversión 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 con activos objeto de inversión efectuadas por la durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

ERNESTO DIEZ SANCHEZ
DIRECTOR GENERAL

GORDON MACRAE
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO

www.scotiabank.com.mx/QuienesSomos/quien/Info_coporativa/estados_financieros/Pages/Estados_financieros.aspx
www.cnby.gob.mx/estadistica