



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Balance General
Al 29 de Septiembre de 2017
(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Disponibilidades	\$ 1,479	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en valores:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	10,379 (*)
Títulos para negociar	19,502	Impuesto a la utilidad por pagar	2,910
Deudores por Reporto	-		
Cuentas por cobrar	8,014		
Inversiones permanentes en acciones	8,079	Total del pasivo	<u>13,289</u>
Propiedades Mobiliario y Equipo	4,203	Capital contable	
Otros activos	4,583	Capital contribuido:	
		Capital social	<u>14,484</u>
		Capital ganado:	
		Reserva legal	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	9,271
		Resultado neto	5,086
			<u>18,062</u>
		Actualización del resultado por tenencia de Activos	25
		Total del capital contable	32,571
Total activo	\$ <u>45,860</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>45,860</u>

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2016 \$12,532".

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras de 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 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."

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes balances generales podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. José Antonio Muciño Sánchez
Contralor Normativo

C. P. C. Natalia Arlen Perea Martínez
Directora de Contabilidad

(*) PTU de los Trabajadores \$ 892

Cartera de inversión

Al 29 de Septiembre de 2017

(Miles de pesos, excepto costo unitario promedio de adquisición y valor unitario razonable)

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Tipo de valor</u>	<u>Tipo de tasa</u>	<u>Calificación o bursatilidad</u>	<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Valor razonable o contable unitario</u>	<u>Valor razonable o contable total</u>
31 de Marzo de 2016:							
<u>Inversiones en valores:</u>							
+TASAUS	F4	51	TR	AA/5F	7,664	\$ 1.698573	\$ 13
+TASAUS	M1	51	TR	AA/5F	174,287	1.689670	294
+TASAUS	M3	51	TR	AA/5F	3,570,502	1.725207	6,160
+TASA	M1	51	TR	AAA/1F	10,000	0.949838	9
+TASA	M2	51	TR	AAA/1F	1,230,737	1.261392	1,552
+TASA	M3	51	TR	AAA/1F	8,515,663	1.296301	11,039
+TASA	M4	51	TR	AAA/1F	10,000	1.351674	14
+TASA	ME1	51	TR	AAA/1F	10,000	1.333572	13
+TASA	ME2	51	TR	AAA/1F	10,000	1.369537	14
+TASA	ME3	51	TR	AAA/1F	10,000	1.414026	14
+TASA	ME4	51	TR	AAA/1F	9,912	1.456551	14
+TASALP	M1	51	TR	AA/5F	9,998	1.245620	12
+TASALP	M2	51	TR	AA/5F	9,805	1.269426	12
+TASALP	ME1	51	TR	AA/5F	9,998	1.299735	13
+TASALP	ME2	51	TR	AA/5F	9,760	1.322477	13
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	10,000	1.453293	15
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	10,000	1.501674	15
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	10,000	1.588231	16
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	10,000	1.495576	15
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	10,000	1.533218	15
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	10,000	1.512590	15
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	10,000	1.551076	16
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	10,000	1.814555	18
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	10,000	1.899522	19
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	10,000	2.014906	20
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	10,000	1.895543	19
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	10,000	1.942927	19
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	10,000	1.901589	19
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	10,000	1.949052	19
+TASARV	F1	52	TR	N/A	10,000	1.010964	10
+TASARV	F2	52	TR	N/A	10,000	1.055173	11
+TASARV	F3	52	TR	N/A	10,000	1.097205	11
+TASARV	M1	52	TR	N/A	10,000	1.029486	10
+TASARV	M2	52	TR	N/A	10,000	1.055263	11
+TASARV	ME1	52	TR	N/A	10,000	1.032329	10
+TASARV	ME2	52	TR	N/A	10,000	1.058071	11
<u>Total de títulos para negociar</u>							\$ <u>19,502</u>
<u>Inversiones permanentes en acciones:</u>							
+TASAUS	A	51	TR	AA/5F	1,000,000	\$ 1.580263	\$ 1,580
+TASA	A	51	TR	AAA/1F	1,000,000	0.950169	950
+TASALP	A	51	TR	AA/4F	1,000,000	1.229997	1,230
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.459265	1,459
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.847973	1,848
+TASARV	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.011627	1,012
<u>Total de inversiones permanentes</u>							\$ <u>8,079</u>
<u>Total de cartera</u>							\$ <u>27,581</u>

"EL presente estado de valuación de cartera de inversión se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la Operadora hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".



Intercam Fondos, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Intercam Grupo Financiero

Estados de flujos de efectivo

Del 1° de Enero al 29 de Septiembre de 2017

(Miles de pesos)

Resultado neto	\$	5,086
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Impuesto sobre la renta causado y diferido		2,430
Participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida		835
Provisiones		934
Resultado por valuación a valor razonable		671
Participación en los resultados de asociadas		103
		<u>10,060</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		6,648
Cambio en deudores por reporto		1,477
Cambio en cuentas por cobrar		(1,281)
Cambio en otros activos		(3,678)
Cambio en otros pasivos operativos		<u>(11,270)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>1,956</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos intangibles		(1,884)
Incremento en participación de inversiones permanentes en acciones		<u>(103)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(1,987)</u>
(Diminución neta) aumento neto de disponibilidades		(32)
Disponibilidades:		
Al inicio del periodo		<u>1,511</u>
Al final del periodo	\$	<u><u>1,479</u></u>

"El presente estado de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Operadora durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de flujo de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de flujo de efectivo podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. José Antonio Muciño Sánchez
Contralor Normativo

C. P. C. Natalia Arlen Perea Martínez
Directora de Contabilidad



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Estado de Resultados
Al 29 de Septiembre de 2017
(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	51,490
Comisiones y erogaciones pagadas	(19,829)
Ingresos por servicios	31,661
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	570
Resultado por valuación a valor razonable	(671)
Ingresos totales de la operación	31,559
Gastos de administración	(24,108)
Resultado de la operación	7,451
Otros ingresos, neto	113
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	7,564
Impuestos a la utilidad causados	(2,517)
Impuestos a la utilidad diferidos	142
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	5,189
Participación en el resultado de asociadas	(103)
Resultado neto	<u>5,086</u>

"El presente estado de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras de 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los años arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de resultados podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. José Antonio Muciño Sánchez
Contralor Normativo

C. P. C. Natalia Arlen Perea Martínez
Directora de Contabilidad



InterCam Fondos, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
InterCam Grupo Financiero

Estados de variaciones en el capital contable

Del 1° de Enero al 29 de Septiembre de 2017

(Miles de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Remediones por beneficios definidos a los empleados</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	14,484	3,705	6,231	25	11,540	35,985
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio 2016	-	-	11,540	-	(11,540)	-
Pago de Dividendos	-	-	(8,500)	-	-	(8,500)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	3,040	-	(11,540)	(8,500)
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:						
Resultado neto	-	-	-	-	5,086	5,086
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	5,086	5,086
Saldos al 30 de junio de 2017	\$ 14,484	3,705	9,271	25	5,086	32,571

"El presente estado de variación en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Operadora durante los años 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 de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. José Antonio Muciño Sánchez
Contralor Normativo

C. P. C. Natalia Arlen Perea Martínez
Directora de Contabilidad