



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Balance General
Al 31 de Marzo de 2018
(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Disponibilidades	\$ 992	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en valores:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8,770
Títulos para negociar	27,454	Impuesto a la utilidad por pagar	1,608
Deudores por Reporto	-		<hr/>
Cuentas por cobrar	7,802		
Inversiones permanentes en acciones	7,996	Total del pasivo	<hr/> 10,378
Propiedades Mobiliario y Equipo	3,855	Capital contable	
Otros activos	2,421	Capital contribuido:	
		Capital social	<hr/> 14,484
		Capital ganado:	
		Reserva legal	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	20,074
		Resultado neto	1,988
			<hr/> 25,767
		Actualización del resultado por tenencia de Activos	(109)
		Total del capital contable	40,142
Total activo	\$ <u>50,520</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>50,520</u>

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2017 \$14,484".

"El presente balance general se formulo 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



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Estado de Resultados
Al 31 de Marzo de 2018
(Miles de pesos)

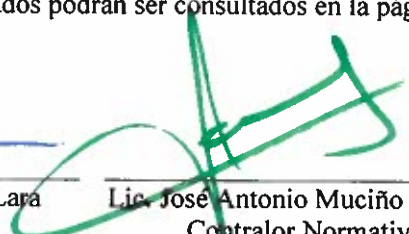
Comisiones y tarifas cobradas	18,108
Comisiones y erogaciones pagadas	(6,455)
Ingresos por servicios	11,653
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	224
Resultado por valuación a valor razonable	(359)
Ingresos totales de la operación	11,518
Gastos de administración	(8,038)
Resultado de la operación	3,480
Otros ingresos, neto	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	3,480
Impuestos a la utilidad causados	(1,282)
Impuestos a la utilidad diferidos	221
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	2,419
Participación en el resultado de asociadas	(431)
Resultado neto	1,988

"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. R. C. Natalia Arlen Perea N
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 31 de Marzo de 2018

(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 2017	<u>14,484</u>	<u>3,705</u>	<u>9,271</u>	<u>(109)</u>	<u>10,803</u>	<u>38,154</u>
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio 2017	-	-	10,803	-	(10,803)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	10,803	-	(10,803)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:						
Resultado neto	-	-	-	-	1,988	1,988
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	1,988	1,988
Saldos al 31 de Marzo de 2018	<u>\$ 14,484</u>	<u>3,705</u>	<u>20,074</u>	<u>(109)</u>	<u>1,988</u>	<u>40,142</u>

"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

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

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tipo de tasa	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de Marzo de 2017:							
Inversiones en valores:							
+TASA	M1	51	TR	AAFSI	1,000	\$ 0.971554	\$ 1
+TASA	M2	51	TR	AAFSI	1,221,737	1.294707	1,582
+TASA	M3	51	TR	AAFSI	14,313,676	1.335597	19,117
+TASA	M4	51	TR	AAFSI	1,000	1.395993	1
+TASA	ME1	51	TR	AAFSI	1,000	1.370909	1
+TASA	ME2	51	TR	AAFSI	1,000	1.411914	1
+TASA	ME3	51	TR	AAFSI	1,000	1.460700	1
+TASA	ME4	51	TR	AAFSI	1,000	1.508077	2
+TASAAI	F1	52	TR	N/A	1,000	1.445524	1
+TASAAI	F2	52	TR	N/A	1,000	1.498007	1
+TASAAI	F3	52	TR	N/A	1,000	1.597526	2
+TASAAI	FF	52	TR	N/A	1,000	0.996300	1
+TASAAI	FG	52	TR	N/A	1,000	0.996280	1
+TASAAI	M1	52	TR	N/A	1,000	1.490520	1
+TASAAI	M2	52	TR	N/A	1,000	1.532680	2
+TASAAI	ME1	52	TR	N/A	1,000	1.508449	2
+TASAAI	ME2	52	TR	N/A	1,000	1.551308	2
+TASAAI	MEG	52	TR	N/A	1,000	0.996300	1
+TASAAI	MG	52	TR	N/A	1,000	0.996280	1
+TASADI	F1	52	TR	N/A	1,000	1.853688	2
+TASADI	F2	52	TR	N/A	1,000	1.948938	2
+TASADI	F3	52	TR	N/A	1,000	2.081439	2
+TASADI	FF	52	TR	N/A	1,000	0.998820	1
+TASADI	FG	52	TR	N/A	1,000	0.998810	1
+TASADI	M1	52	TR	N/A	1,000	1.940687	2
+TASADI	M2	52	TR	N/A	1,000	1.994968	2
+TASADI	ME1	52	TR	N/A	1,000	1.947146	2
+TASADI	ME2	52	TR	N/A	1,000	2.001528	2
+TASADI	MEG	52	TR	N/A	1,000	0.998820	1
+TASADI	MG	52	TR	N/A	1,000	0.998810	1
+TASALP	FG	51	TR	AAFS5	1,000	1.001110	1
+TASALP	FF	51	TR	AAFS5	1,000	1.001140	1
+TASALP	M1	51	TR	AAFS5	1,000	1.282825	1
+TASALP	M2	51	TR	AAFS5	1,000	1.310187	1
+TASALP	ME1	51	TR	AAFS5	1,000	1.340189	1
+TASALP	ME2	51	TR	AAFS5	1,000	1.367546	1
+TASALP	MEG	51	TR	AAFS5	1,000	1.001140	1
+TASALP	MG	51	TR	AAFS5	1,000	1.001110	1
+TASALP	PR1	51	TR	AAFS5	1,000	1.000910	1
+TASALP	PR2	51	TR	AAFS5	1,000	1.001000	1
+TASARV	F1	52	TR	N/A	1,000	0.794280	1
+TASARV	F2	52	TR	N/A	1,000	0.834080	1
+TASARV	F3	52	TR	N/A	1,000	0.871940	1
+TASARV	M1	52	TR	N/A	1,000	0.811030	1
+TASARV	M2	52	TR	N/A	1,000	0.834160	1
+TASARV	ME1	52	TR	N/A	1,000	0.813380	1
+TASARV	ME2	52	TR	N/A	1,000	0.836480	1
+TASAAUS	F4	51	TR	AAFS5	7,664	1.711040	13
+TASAAUS	M1	51	TR	AAFS5	174,287	1.701561	297
+TASAAUS	M3	51	TR	AAFS5	3,675,448	1.737923	6,388
Total de títulos para negociar						\$	27,454
Inversiones permanentes en acciones:							
+TASAAUS	A	51	TR	AAFS5	1,000,000	\$ 1.593231	\$ 1,593
+TASA	A	51	TR	AAFS1	1,000,000	0.976886	977
+TASALP	A	51	TR	AAFS5	1,000,000	1.270983	1,271
+TASAAI	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.460211	1,460
+TASADI	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.899654	1,900
+TASARV	A	52	N/A	N/A	1,000,000	0.794815	795
Total de inversiones permanentes						\$	7,996
Total de cartera						\$	35,450

"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."

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. José Antonio Muciño Sánchez
Controlador Normativo

C. P. C. Nando José Perea Martínez
Director de Contabilidad



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 31 de Marzo de 2018

(Miles de pesos)


Resultado neto	\$	1,988
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Impuesto sobre la renta causado y diferido		1,088
Participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida		517
Provisiones		134
Resultado por valuación a valor razonable		359
Participación en los resultados de asociadas		-
		4,086
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		(2,551)
Cambio en deudores por reporte		-
Cambio en cuentas por cobrar		(631)
Cambio en otros activos		(1,346)
Cambio en otros pasivos operativos		135
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(307)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos intangibles		174
Incremento en participación de inversiones permanentes en acciones		<u>(431)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(257)</u>
(Diminución neta) aumento neto de disponibilidades		(564)
Disponibilidades:		
Al inicio del periodo		<u>1,556</u>
Al final del periodo	\$	<u>992</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 Perca Martínez
Directora de Contabilidad