



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Balance General
Al 30 de Junio de 2017
(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Disponibilidades	\$ 1,851	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en valores:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15,725
Títulos para negociar	22,592	Impuesto a la utilidad por pagar	1,765
Deudores por Reporto		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	460
Cuentas por cobrar	7,679		
Inversiones permanentes en acciones	7,991	Total del pasivo	<u>17,950</u>
Propiedades Mobiliario y Equipo	4,377	Capital contable	
Otros activos	3,314	Capital contribuido:	
		Capital social	<u>14,484</u>
		Capital ganado:	
		Reserva legal	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	9,271
		Resultado neto	2,369
			<u>15,345</u>
		Actualización del resultado por tenencia de Activos	25
		Total del capital contable	29,854
Total activo	\$ <u>47,804</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>47,804</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



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

Cartera de inversión

Al 30 de Junio 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>							
+TASAAUS	F4	51	TR	AA/5F	7,664	\$ 1.690159	\$ 13
+TASAAUS	M1	51	TR	AA/5F	174,287	1.681552	293
+TASAAUS	M3	51	TR	AA/5F	3,570,502	1.716630	6,130
+TASAA	M1	51	TR	AAA/1F	10,000	0.939745	9
+TASAA	M2	51	TR	AAA/1F	1,230,737	1.245753	1,534
+TASAA	M3	51	TR	AAA/1F	11,102,496	1.277774	14,187
+TASAA	M4	51	TR	AAA/1F	10,000	1.330737	13
+TASAA	ME1	51	TR	AAA/1F	10,000	1.315817	13
+TASAA	ME2	51	TR	AAA/1F	10,000	1.349351	13
+TASAA	ME3	51	TR	AAA/1F	10,000	1.391774	14
+TASAA	ME4	51	TR	AAA/1F	9,912	1.431972	14
+TASALP	M1	51	TR	AA/4F	9,998	1.226816	12
+TASALP	M2	51	TR	AA/4F	9,805	1.249270	12
+TASALP	ME1	51	TR	AA/4F	9,998	1.279963	13
+TASALP	ME2	51	TR	AA/4F	9,760	1.300477	13
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	10,000	1.406102	14
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	10,000	1.450792	15
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	10,000	1.527958	15
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	10,000	1.444770	14
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	10,000	1.479002	15
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	10,000	1.460538	15
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	10,000	1.495554	15
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	10,000	1.737872	17
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	10,000	1.813986	18
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	10,000	1.918884	19
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	10,000	1.812562	18
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	10,000	1.855182	19
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	10,000	1.818155	18
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	10,000	1.860843	19
+TASARV	F1	52	TR	N/A	10,000	1.084856	11
+TASARV	F2	52	TR	N/A	10,000	1.129040	11
+TASARV	F3	52	TR	N/A	10,000	1.170794	12
+TASARV	M1	52	TR	N/A	10,000	1.103144	11
+TASARV	M2	52	TR	N/A	10,000	1.129125	11
+TASARV	ME1	52	TR	N/A	10,000	1.106067	11
+TASARV	ME2	52	TR	N/A	10,000	1.132012	11
<u>Total de títulos para negociar</u>							\$ 22,592
<u>Inversiones permanentes en acciones:</u>							
+TASAAUS	A	51	TR	AA/5F	1,000,000	\$ 1.571965	\$ 1,572
+TASAA	A	51	TR	AAA/1F	1,000,000	0.940075	940
+TASALP	A	51	TR	AA/4F	1,000,000	1.211975	1,212
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.411734	1,411
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.769637	1,770
+TASARV	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.085576	1,086
<u>Total de inversiones permanentes</u>							\$ 7,991
<u>Total de cartera</u>							\$ 30,583

"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 Mucio 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 flujos de efectivo

Del 1° de Enero al 30 de Junio de 2017

(Miles de pesos)

Resultado neto	\$	2,369
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		-
Impuesto sobre la renta causado y diferido		1,367
Participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida		516
Provisiones		455
Resultado por valuación a valor razonable		771
Participación en los resultados de asociadas		192
		-
		5,670
Actividades de operación:		-
Cambio en inversiones en valores		3,558
Cambio en deudores por reporto		1,477
Cambio en cuentas por cobrar		(947)
Cambio en otros activos		(2,409)
Cambio en otros pasivos operativos		(4,759)
		<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>2,590</u>
		-
Actividades de inversión:		-
Adquisición de activos intangibles		(2,058)
Incremento en participación de inversiones permanentes en acciones		(192)
		<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(2,250)</u>
		-
(Diminución neta) aumento neto de disponibilidades		340
		-
Disponibilidades:		-
Al inicio del periodo		<u>1,511</u>
		-
Al final del periodo	\$	<u><u>1,851</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 30 de Junio de 2017
(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	33,424
Comisiones y erogaciones pagadas	(14,314)
Ingresos por servicios	19,110
Margen integral de financiamiento:	-
Resultado por compra-venta	407
Resultado por valuación a valor razonable	(771)
Ingresos totales de la operación	18,746
Gastos de administración	(14,829)
Resultado de la operación	3,917
Otros ingresos, neto	66
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	3,983
Impuestos a la utilidad causados	(1,358)
Impuestos a la utilidad diferidos	(64)
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	2,561
Participación en el resultado de asociadas	(192)
Resultado neto	2,369

"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 30 de Junio 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:						
Trasaso 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	-	-	-	-	2,369	2,369
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	2,369	2,369
Saldos al 30 de junio de 2017	\$ 14,484	3,705	9,271	25	2,369	29,854

"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