



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Balance General
Al 30 de Junio de 2019
(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Disponibilidades	\$ 1,988	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en valores:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	13,875
Títulos para negociar	20,237	Impuesto a la utilidad por pagar	<u>5,532</u>
Deudores por Reporto	-		
Cuentas por cobrar	12,809		
Inversiones permanentes en acciones	9,367	Total del pasivo	<u>19,407</u>
Propiedades Mobiliario y Equipo	2,985	Capital contable	
Otros activos	5,973	Capital contribuido:	
		Capital social	14,484
		Capital ganado:	
		Reserva legal	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	3,975
		Resultado neto	11,692
		Actualización del resultado por tenencia de Activos	<u>96</u>
		Total del capital contable	<u>33,952</u>
Total activo	\$ <u>53,359</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>53,359</u>

"El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2019 \$14,484 ".

"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. Araceli Riancho Horta
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
Del 1° de Enero al 30 de Junio de 2019
(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	50,833
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(15,081)</u>
Ingresos por servicios	35,752
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	1,261
Resultado por valuación a valor razonable	<u>(690)</u>
Ingresos totales de la operación	36,323
Gastos de administración	<u>(20,227)</u>
Resultado de la operación	16,096
Otros ingresos, neto	<u>22</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	16,118
Impuestos a la utilidad causados	(4,740)
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>(105)</u>
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	11,273
Participación en el resultado de asociadas	<u>419</u>
Resultado neto	<u>11,692</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. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

C. P. 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 30 de Junio de 2019

(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 2018	14,484	3,705	20,074	96	18,682	57,041
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio 2018	-	-	18,682	-	(18,682)	-
Pago de Dividendos	-	-	(34,781)	-	-	(34,781)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	(16,099)	-	(18,682)	(34,781)
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:						
Resultado neto	-	-	-	-	11,692	11,692
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	11,692	11,692
Saldos al 30 de Junio de 2019	\$ 14,484	3,705	3,975	96	11,692	33,952

"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. Araceli Riancho Horta
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
30 de Junio de 2019:							
Inversiones en valores:							
+TASA	FG	53	TR	AAAFS1(mex)	964	\$ 1.508278	\$ 1
+TASA	MEG	53	TR	AAAFS1(mex)	952	1.530966	1
+TASA	MG	53	TR	AAAFS1(mex)	952	1.527591	1
+TASA	PR1	53	TR	AAAFS1(mex)	952	1.523001	1
+TASA	PR2	53	TR	AAAFS1(mex)	952	1.525376	1
+TASA	FF	53	TR	AAAFS1(mex)	964	1.512117	1
+TASA	M1	53	TR	AAAFS1(mex)	1,000	1.036079	1
+TASA	M2	53	TR	AAAFS1(mex)	1,593,031	1.394175	2,222
+TASA	M3	53	TR	AAAFS1(mex)	7,590,761	1.450697	11,013
+TASA	M4	53	TR	AAAFS1(mex)	1,000	1.526171	2
+TASA	ME1	53	TR	AAAFS1(mex)	1,462	1.483928	2
+TASA	ME2	53	TR	AAAFS1(mex)	1,000	1.542184	2
+TASAA1	F1	53	TR	N/A	1,000	1.386475	1
+TASAA1	F2	53	TR	N/A	1,000	1.447198	1
+TASAA1	F3	53	TR	N/A	1,000	1.584618	2
+TASAA1	FF	53	TR	N/A	1,000	0.991600	1
+TASAA1	FG	53	TR	N/A	1,000	0.987508	1
+TASAA1	M1	53	TR	N/A	1,000	1.437088	1
+TASAA1	M2	53	TR	N/A	1,000	1.491870	1
+TASAA1	ME1	53	TR	N/A	1,000	1.457110	1
+TASAA1	ME2	53	TR	N/A	1,000	1.512190	2
+TASAA1	MEG	53	TR	N/A	1,000	0.991584	1
+TASAA1	MG	53	TR	N/A	1,000	0.989038	1
+TASAD1	F1	53	TR	N/A	1,000	1.946427	2
+TASAD1	F2	53	TR	N/A	1,000	2.061320	2
+TASAD1	F3	53	TR	N/A	1,000	2.258122	2
+TASAD1	FF	53	TR	N/A	1,000	1.088060	1
+TASAD1	FG	53	TR	N/A	1,000	1.083347	1
+TASAD1	M1	53	TR	N/A	1,000	2.051330	2
+TASAD1	M2	53	TR	N/A	1,000	2.127675	2
+TASAD1	ME1	53	TR	N/A	1,000	2.058634	2
+TASAD1	ME2	53	TR	N/A	1,000	2.135148	2
+TASAD1	MEG	53	TR	N/A	1,000	1.088060	1
+TASAD1	MG	53	TR	N/A	1,000	1.087113	1
+TASALP	FG	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.505011	2
+TASALP	FF	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.509950	2
+TASALP	M1	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.359510	1
+TASALP	M2	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.398916	1
+TASALP	ME1	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.432040	1
+TASALP	ME2	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.471924	1
+TASALP	MEG	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.476648	1
+TASALP	MG	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.403413	1
+TASALP	PR1	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.469420	1
+TASALP	PR2	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000	1.471900	1
+TASAPR	F1	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.036000	1
+TASAPR	F2	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.039760	1
+TASAPR	M1	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.035740	1
+TASAPR	M2	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.040830	1
+TASAPR	ME1	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.041890	1
+TASAPR	ME2	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.050930	1
+TASAPR	MEG	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.052520	1
+TASAPR	PR1	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.041960	1
+TASAPR	PR2	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000	1.046226	1
+TASAAUS	F4	53	TR	AAAFS5(mex)	7,664	1.813952	14
+TASAAUS	M1	53	TR	AAAFS5(mex)	33,303	1.802514	61
+TASAAUS	M3	53	TR	AAAFS5(mex)	3,675,448	1.842684	6,774
+TASAMX	F1	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.056682	11
+TASAMX	F3	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.068178	11
+TASAMX	FF	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.076476	11
+TASAMX	FG	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.068181	11
+TASAMX	ME1	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.074467	11
+TASAMX	MEG	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.076409	11
+TASAMX	MG	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.068181	11
+TASAMX	PR1	53	TR	AAAFS5(mex)	10,000	1.064910	11
Total de títulos para negociar						\$	20,237
Inversiones permanentes en acciones:							
+TASA	A	53	TR	AAAFS1(mex)	1,000,000	\$ 1.066098	\$ 1,067
+TASALP	A	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000,000	1.374663	1,375
+TASAMX	A	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000,000	1.068184	1,068
+TASAPR	A	53	TR	AAAFS4(mex)	1,000,000	0.645436	645
+TASAAUS	A	53	TR	AAAFS5(mex)	1,000,000	1.695171	1,695
+TASAA1	A	53	N/A	N/A	1,000,000	1.449532	1,450
+TASAD1	A	53	N/A	N/A	1,000,000	2.067438	2,067
Total de inversiones permanentes						\$	9,367
Total de cartera						\$	29,604

"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 30 de Junio de 2019

(Miles de pesos)

Resultado neto	\$	11,692
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Impuesto sobre la renta causado y diferido		4,914
Participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida		1,747
Provisiones		3,202
Resultado por valuación a valor razonable		690
Participación en los resultados de asociadas		-
		<u>22,245</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores		25,547
Cambio en deudores por reporto		-
Cambio en cuentas por cobrar		(4,054)
Cambio en otros activos		555
Cambio en otros pasivos operativos		<u>(44,754)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(461)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos intangibles		348
Incremento en participación de inversiones permanentes en acciones		<u>419</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>767</u>
(Diminución neta) aumento neto de disponibilidades		306
Disponibilidades:		
Al inicio del periodo		<u>1,682</u>
Al final del periodo	\$	<u><u>1,988</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. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

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