



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

Balance general al

30 de Septiembre de 2022

(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y capital contable	
Efectivo	\$ 1,011	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en instrumentos financieros		Impuesto sobre la renta por pagar	\$ 6,643
Instrumentos financieros negociables	42,989	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,207
Cuentas por cobrar	25,715	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>36,317</u>
Inversiones permanentes	10,786	Total del pasivo	<u>45,167</u>
Propiedades Mobiliario y Equipo	4,634	Capital contable:	
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo	11,848	Capital contribuido:	
Otros activos	4,853	Capital social	<u>14,484</u>
		Capital ganado:	
		Reservas de capital	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	24,175
		Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	(179)
		Resultado neto	<u>14,484</u>
			<u>42,185</u>
		Total del capital contable	56,669
<b>Total activo</b>	<b>\$ <u>101,836</u></b>	<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ <u>101,836</u></b>

"El capital social histórico al 30 de Septiembre de 2022, asciende a \$12,532".

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes balances generales 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 operaciones 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 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](http://www.intercam.com.mx)".

Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Gerente 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 Septiembre de 2022

(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$	118,010
Comisiones y erogaciones pagadas		<u>(45,289)</u>
Ingresos por servicios, neto		72,721
Margen integral de financiamiento:		
Ingresos por intereses		-
Resultado por compra-venta		1,005
Resultado por valuación a valor razonable		<u>802</u>
Ingresos totales de la operación		74,528
Otros ingresos, neto		602
Gastos de administración		<u>(53,559)</u>
Resultado de la operación		21,571
Participación en el resultado de asociadas		<u>(686)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR)		20,885
ISR causado		(6,643)
ISR diferido		<u>242</u>
Resultado neto	\$	<u><u>14,484</u></u>

"Los presentes estados de resultados 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 ingresos y egresos 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 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](http://www.intercam.com.mx)".

\_\_\_\_\_  
Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

\_\_\_\_\_  
Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

\_\_\_\_\_  
Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Gerente de Contabilidad



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

Estados de variaciones en el capital contable

Del 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2022

(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 2021	<u>14,484</u>	<u>3,705</u>	<u>23,628</u>	<u>(179)</u>	<u>10,547</u>	<u>52,185</u>
<b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>						
Traspaso del resultado del ejercicio 2021	-	-	10,547	-	(10,547)	-
Pago de Dividendos	-	-	(10,000)	-	-	(10,000)
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	547	-	(10,547)	(10,000)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:</b>						
Resultado neto	-	-	-	-	14,484	14,484
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	14,484	14,484
Saldos al 30 de Septiembre de 2022	<u>\$ 14,484</u>	<u>3,705</u>	<u>24,175</u>	<u>(179)</u>	<u>14,484</u>	<u>56,669</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 valuaron 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](http://www.intercam.com.mx)".

Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Gerente de Contabilidad



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

Cartera de inversión

Al 30 de Septiembre de 2022

(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
<b>30 de Septiembre de 2022:</b>							
<b>Inversiones en valores:</b>							
+TASA	FG	51	TR	AAA/ICP	964	\$ 1.771614	\$ 2
+TASA	MEG	51	TR	AAA/ICP	952	1.846460	2
+TASA	MG	51	TR	AAA/ICP	952	1.860357	2
+TASA	AHO2	51	TR	AAA/ICP	4,578,071	1.759441	8,055
+TASA	FF	51	TR	AAA/ICP	964	1.802739	2
+TASA	G1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.600230	2
+TASA	M1	51	TR	AAA/ICP	1,680,656	1.134911	1,907
+TASA	M2	51	TR	AAA/ICP	371,246	1.577746	586
+TASA	M3	51	TR	AAA/ICP	19,055,597	1.662702	31,684
+TASA	M4	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.784563	2
+TASA	ME1	51	TR	AAA/ICP	1,462	1.699732	2
+TASA	ME2	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.831530	2
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	1,000	1.653013	2
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	1,000	1.757727	2
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	1,000	2.150876	2
+TASAA1	FF	52	TR	N/A	1,000	1.356660	1
+TASAA1	FG	52	TR	N/A	1,000	1.337037	1
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	1,000	1.785025	2
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	1,000	1.926030	2
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	1,000	1.816453	2
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	1,000	1.960020	2
+TASAA1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1.354097	1
+TASAA1	MG	52	TR	N/A	1,000	1.343132	1
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	1,000	1.834471	2
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	1,000	1.979945	2
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	1,000	2.420488	2
+TASAD1	FF	52	TR	N/A	1,000	1.177220	1
+TASAD1	FG	52	TR	N/A	1,000	1.160189	1
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	1,000	2.019363	2
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	1,000	2.175289	2
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2.028481	2
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2.184905	2
+TASAD1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1.174483	1
+TASAD1	MG	52	TR	N/A	1,000	1.170851	1
+TASALP	FG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.755034	2
+TASALP	FF	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.808080	2
+TASALP	M1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.498148	1
+TASALP	M2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.573620	2
+TASALP	ME1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.628751	2
+TASALP	ME2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.703490	2
+TASALP	MEG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.770730	2
+TASALP	MG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.633201	2
+TASALP	AHO1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.670270	2
+TASALP	AHO2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.703690	2
+TASAPR	AHO1	51	TR	AAA/1CP	2,011	1.204464	2
+TASAPR	F1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.161680	1
+TASAPR	F2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.187330	1
+TASAPR	M1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.150871	1
+TASAPR	M2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.185916	1
+TASAPR	ME1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.198900	1
+TASAPR	ME2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.261734	1
+TASAPR	MEG	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.273030	1
+TAS AUS	F1	51	TR	AAA/2CP	174,812	1.855606	324
+TAS AUS	F4	51	TR	AAA/2CP	7,664	1.890914	14
+TAS AUS	M1	51	TR	AAA/2CP	33,303	1.860354	62
+TAS AUS	M3	51	TR	AAA/2CP	92,003	1.921209	177
+TAS AMX	F1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.178444	12
+TAS AMX	F3	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.233358	12
+TAS AMX	FF	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.280508	13
+TAS AMX	FG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.233361	12
+TAS AMX	ME1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.254810	13
+TAS AMX	MEG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.279974	13
+TAS AMX	MG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.233361	12
+TAS AMX	PR1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.223982	12
<b>Total de títulos para negociar</b>						\$	<b>42,989</b>
<b>Inversiones permanentes en acciones:</b>							
+TASA	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	\$ 1.237542	\$ 1,238
+TASALP	A	51	TR	AAA/3CP	1,000,000	1.598725	1,599
+TASAMX	A	51	TR	AAA/4CP	1,000,000	1.233365	1,233
+TASAPR	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	0.741211	741
+TAS AUS	A	51	TR	AAA/2CP	1,000,000	1.775416	1,775
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	1.971690	1,972
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2.228523	2,229
<b>Total de inversiones permanentes</b>						\$	<b>10,786</b>
<b>Total de cartera</b>						\$	<b>53,775</b>

"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](http://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 Septiembre de 2022

(Miles de pesos)

Resultado neto	\$ 14,484
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones y amortizaciones	570
Impuesto sobre la renta causado y diferido	6,395
Participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida	2,216
Provisiones	18,341
Resultado por valuación a valor razonable	(802)
Participación en los resultados de asociadas	<u>687</u>
	<b>41,891</b>
Actividades de operación:	
Cambio en inversiones en valores	(11,222)
Cambio en deudores por reporto	-
Cambio en cuentas por cobrar	(9,803)
Cambio en otros activos	(9,021)
Cambio en otros pasivos operativos	<u>(2,697)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u><b>9,148</b></u>
Actividades de inversión:	
Adquisición de activos intangibles	570
Incremento en participación de inversiones permanentes en acciones	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u><b>570</b></u>
Actividades de financiamiento:	
Pagos de dividendos en efectivo	<u>(10,000)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de Financiamiento	<u><b>(10,000)</b></u>
(Diminución neta) aumento neto de disponibilidades	<b>(282)</b>
Disponibilidades:	
Al inicio del periodo	<u>1,293</u>
Al final del periodo	\$ <u><u><b>1,011</b></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](http://www.intercam.com.mx)".

\_\_\_\_\_  
Lic. René Alonso Márquez Lara  
Director General

\_\_\_\_\_  
Lic. Araceli Riancho Horta  
Contralor Normativo

\_\_\_\_\_  
Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Gerente de Contabilidad