

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014 ( Cifras en miles de Pesos )	ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014 ( Cifras en miles de Pesos )
<p align="center"><b>ACTIVO</b></p> <p><b>DISPONIBILIDADES</b></p> <p>Caja 2</p> <p>Bancos 85</p> <p><b>TOTAL DE DISPONIBILIDADES 87</b></p> <p><b>INVERSIONES EN VALORES</b></p> <p>Títulos para Negociar sin Restricción 3,059</p> <p><b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES 3,059</b></p> <p><b>CUENTAS POR COBRAR</b></p> <p>Deudores por liquidación de operaciones -</p> <p>Premios, Comisiones y Derechos por cobrar 1,585</p> <p>Saldos a favor de Impuestos e Impuestos acreditables 4,236</p> <p>Otros Deudores 66</p> <p>Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro</p> <p><b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR 5,887</b></p> <p><b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b></p> <p>Propiedades, Mobiliario y Equipo 457</p> <p>Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo -79</p> <p>Equipo de Computo 1,012</p> <p>Depreciación Acumulada de Equipo de Computo -633</p> <p>Regalías 1,672</p> <p>Depreciación Acumulada de Regalías -265</p> <p><b>TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO 2,164</b></p> <p><b>INVERSIONES PERMANENTES</b></p> <p>Subsidiarias</p> <p><b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)</b></p> <p><b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR)</b></p> <p><b>OTROS ACTIVOS</b></p> <p><b>CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES</b></p> <p>Seguros por amortizar 29</p> <p><b>TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS 29</b></p> <p><b>PAGOS ANTICIPADOS</b></p> <p>Otros pagos anticipados 291</p> <p><b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS 291</b></p> <p><b>INTANGIBLES</b></p> <p>Gastos de organización 7,653</p> <p>Revaluación de gastos de organización</p> <p>Amortización acumulada de gastos de organización -669</p> <p>Revaluación de la amortización de gastos de organización</p> <p><b>TOTAL DE INTANGIBLES 6,984</b></p> <p><b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES 7,304</b></p> <p><b>TOTAL DE ACTIVO 18,501</b></p> <p align="center"><b>PASIVO:</b></p> <p><b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b></p> <p><b>ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b></p> <p>Inversiones en valores</p> <p><b>ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b></p> <p>Impuesto al valor agregado 1,927</p> <p>Otros Impuestos y derechos por pagar 49</p> <p>Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar</p> <p>Provisión para beneficios a los empleados</p> <p><b>PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS</b></p> <p>Otras provisiones</p> <p><b>OTROS ACREEDORES DIVERSOS</b></p> <p><b>TOTAL ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 1,976</b></p> <p><b>TOTAL DEL PASIVO 1,976</b></p> <p><b>ACTIVOS NETOS</b></p> <p><b>CAPITAL CONTABLE</b></p> <p><b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b></p> <p>Capital social 15,000</p> <p>Incremento por Actualización del del Capital Social Pagado -</p> <p>Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asamblea de Accionistas - 5000</p> <p>Prima en Venta de Acciones -</p> <p>Incremento por Actualización de la prima en Venta de Acciones -</p> <p><b>TOTAL CAPITAL CONTRIBUIDO 20,000</b></p> <p><b>CAPITAL GANADO</b></p> <p>Resultado de ejercicios anteriores -4,239</p> <p>Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores -</p> <p>Resultado neto 764</p> <p><b>TOTAL DE CAPITAL GANADO -3,475</b></p> <p><b>TOTAL CAPITAL CONTABLE 16,525</b></p> <p><b>TOTAL PASIVO + CAPITAL 18,501</b></p>	<p><b>INGRESOS</b></p> <p><b>COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS</b></p> <p>Servicios de distribución 6,130</p> <p>Servicios de asesoría a terceros 1,465</p> <p>Otros Servicios complementarios</p> <p>Comisiones y erogaciones pagadas -</p> <p><b>TOTAL INGRESOS ( EGRESOS ) POR SERVICIOS 7,595</b></p> <p><b>MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b></p> <p>Gastos por Intereses</p> <p>Resultado por valuación a valor razonable -</p> <p>Resultado por compra venta</p> <p><b>TOTAL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b></p> <p><b>OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION</b></p> <p>Afectaciones a la estimación por Irrecuperabilidad</p> <p>Quebrantos</p> <p>Otras partidas de los Ingresos (egresos) de la operación 32</p> <p><b>TOTAL INGRESOS Y (EGRESOS) DE LA OPERACION 7,627</b></p> <p><b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b></p> <p>Honorarios 266</p> <p>Rentas 182</p> <p>Gastos de Promoción y Publicidad 37</p> <p>Impuestos y Derechos Diversos -</p> <p>Gastos no Deducibles 2</p> <p>Gastos en tecnología -</p> <p>Depreciaciones 253</p> <p>Amortizaciones 191</p> <p>Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados</p> <p>Otros Gastos de Administración 5,932</p> <p><b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION 6,863</b></p> <p><b>RESULTADO DE LA OPERACION</b></p> <p><b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS</b></p> <p>En asociadas</p> <p><b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 764</b></p> <p><b>IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS -</b></p> <p><b>IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS -</b></p> <p><b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS 764</b></p> <p><b>RESULTADO NETO 764</b></p> <p><b>Activos y Pasivos Contingentes -</b></p> <p>Bienes en custodia -</p> <p><b>Bienes en Administración 1,284,144</b></p> <p>Caja y Bancos 368</p> <p>Sociedades de Inversión en Renta Variable 463,611</p> <p>Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Físicas 656,912</p> <p>Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Morales 163,253</p>

**Al 30 de Junio de 2014 el capital social es de \$15'000,000.00(valor nominal)**

" Los presentes Estados Financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables para Sociedades Distribuidoras de Acciones de Sociedades de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada y todos los ingresos y egresos derivados de dichas operaciones por el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. "

" Los presentes estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben

Uc. Ernesto B. Rocha Rivera  
Director General

C.P. Marco Antonio Islas López  
Gerente de Administración y Finanzas

[www.invermerica.com](http://www.invermerica.com) [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)