



INVERMÉRICA DISTRIBUIDORA DE FONDOS, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD DISTRIBUIDORA INTEGRAL DE ACCIONES DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN
Calle Mayo # 600 Cd. Obregón, Son Tel. (644)4106970

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en MILES de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en MILES de Pesos)

| ACTIVO | |
|---|---------------|
| DISPONIBILIDADES | |
| Caja | 2 |
| Bancos | 152 |
| TOTAL DE DISPONIBILIDADES | 154 |
| INVERSIONES EN VALORES | |
| Títulos para Negociar sin Restricción | 7,870 |
| TOTAL INVERSIONES EN VALORES | 7,870 |
| CUENTAS POR COBRAR | |
| Deudores por liquidación de operaciones - | |
| Premios, Comisiones y Derechos por cobrar | 2,254 |
| Saldos a favor de Impuestos e Impuestos acreditable | 8,262 |
| Otros Deudores | 29 |
| Estimación por Irrecuperabilidad o difícil cobro | |
| TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR | 10,545 |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | |
| Propiedades, Mobiliario y Equipo | 624 |
| Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo | -159 |
| Equipo de Computo | 1,270 |
| Depreciación Acumulada de Equipo de Computo | -1124 |
| Regalías | 1,847 |
| Depreciación Acumulada de Regalías | -505 |
| TOTAL DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 1,953 |
| INVERSIONES PERMANENTES | |
| Subsidiarias | |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR) | |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (A FAVOR) | |
| OTROS ACTIVOS | |
| CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | |
| Seguros por amortizar | 235 |
| TOTAL DE CARGOS DIFERIDOS | 235 |
| PAGOS ANTICIPADOS | |
| Otros pagos anticipados | 806 |
| TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS | 806 |
| INTANGIBLES | |
| Gastos de organización | 7,653 |
| Revaluación de gastos de organización | |
| Amortización acumulada de gastos de organización | -1,147 |
| Revaluación de la amortización de gastos de organización | |
| TOTAL DE INTANGIBLES | 6,506 |
| TOTAL CARGOS DIFERIDOS PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | 7,547 |
| TOTAL DE ACTIVO | 28,069 |
| PASIVO: | |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | |
| ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES | |
| Inversiones en valores | |
| ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | |
| Impuesto al valor agregado | 6,751 |
| Otros impuestos y derechos por pagar | 122 |
| Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar | |
| Provisión para beneficios a los empleados | |
| PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS | |
| Otras provisiones | |
| OTROS ACREEDORES DIVERSOS | |
| TOTAL ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 6,876 |
| TOTAL DEL PASIVO | 6,876 |
| ACTIVOS NETOS | |
| CAPITAL CONTABLE | |
| CAPITAL CONTRIBUIDO | |
| Capital social | 20,000 |
| Incremento por Actualización del del Capital Social Pagado - | |
| Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas en Asamblea de Accionistas - | |
| Prima en Venta de Acciones - | |
| Incremento por Actualización de la prima en Venta de Acciones - | |
| TOTAL CAPITAL CONTRIBUIDO | 20,000 |
| CAPITAL GANADO | |
| Resultado de ejercicios anteriores | -3170 |
| Incremento por Actualización del Resultado de Ejercicios Anteriores - | |
| Resultado neto | 4,363 |
| TOTAL DE CAPITAL GANADO | 1,193 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 21,193 |
| TOTAL PASIVO + CAPITAL | 28,069 |

| | |
|--|---------------|
| INGRESOS | |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | |
| Servicios de distribución | 19,027 |
| Servicios de asesoría a terceros | 1,631 |
| Otros Servicios complementarios | |
| Comisiones y erogaciones pagadas - | |
| TOTAL INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS | 20,658 |
| MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | |
| Gastos por Intereses | |
| Resultado por valuación a valor razonable - | |
| Resultado por compra venta | |
| TOTAL MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION | |
| Afectaciones a la estimación por Irrecuperabilidad | |
| Quebrantos | |
| Otras partidas de los Ingresos (egresos) de la operación | 73 |
| TOTAL INGRESOS Y (EGRESOS) DE LA OPERACION | 20,731 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | |
| Honorarios | 579 |
| Rentas | 447 |
| Gastos de Promoción y Publicidad | 554 |
| Impuestos y Derechos Diversos - | |
| Gastos no Deducibles | 22 |
| Gastos en tecnología - | |
| Depreciaciones | 510 |
| Amortizaciones | 287 |
| Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados | |
| Otros Gastos de Administración | 13,969 |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRACION | 16,368 |
| RESULTADO DE LA OPERACION | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | |
| En asociadas | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 4,363 |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS - | |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS - | |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 4,363 |
| RESULTADO NETO | |
| RESULTADO NETO | 4,363 |
| Activos y Pasivos Contingentes - | |
| Bienes en custodia - | |
| Bienes en Administración | 2,534,566 |
| Caja y Bancos | 99 |
| Sociedades de Inversión en Renta Variable | 560,583 |
| Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Fiscales | 1,596,152 |
| Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda Personas Morales | 377,732 |

Al 30 de septiembre de 2015 el capital social es de \$20'000,000.00 (valor nominal)

" Los presentes Estados Financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables para Sociedades Distribuidoras de Acciones de Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 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 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 sanas 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 "

Lic. Ernesto Gutchart Rivera
 Director General

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