FINAMEX INVERSIONES S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

## ACTIVO

| | |
|---|---|
| **Disponibilidades** | **2,721** |
| **Cuentas de margen (derivados)** | 0 |
| **Inversiones en valores** | **16,041** |
| Títulos para negociar | **16,041** |
| Títulos disponibles para la venta | **0** |
| Títulos conservados a vencimiento | **0** |
| **Impuesto a Favor (por acreditar)** | **2,272** |
| **Cuentas por cobrar (neto)** | **134** |
| **Inmuebles mobiliario y equipo (neto)** | **0** |
| **Inversiones permanentes** | **4,885** |
| **Impuestos y PTU diferidos (neto)** | **6,456** |
| **Otros activos** | **3,430** |
| Cargos diferidos, pagos anticipados | 3,430 |
| Otros activos a corto y largo plazo | |
| TOTAL ACTIVO | **35,940** |

## PASIVO Y CAPITAL

| | |
|---|---|
| **PASIVOS BURSATILES** | |
| **Préstamos Bancarios y de Otros Organismos** | |
| De largo plazo | 0 |
| De corto plazo | 0 |
| **Otras cuentas por pagar** | |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 0 |
| I.S.R. retenido a los trabajadores | 143 |
| Participación de los trabajadores en las Utilidades | 0 |
| Acreedores diversos | 104 |
| Otros Acreedores Diversos | 2,829 |
| TOTAL PASIVO | **3,076** |
| **CAPITAL CONTABLE** | |
| **Capital contribuido** | **16,112** |
| Capital social | 15,556 |
| Prima en venta de acciones | 557 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 0 |
| **Capital ganado** | **16,751** |
| Reservas de capital | 1,508 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 8,860 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 34 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cob. | 0 |
| Remediaciones por beneficios Definidos Empleados | -7 |
| Resultado Neto | 6,356 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | **32,864** |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | **35,940** |

El presente balance general se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

**Director General**

**Director de Contabilidad**

**FINAMEX INVERSIONES S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

DEL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(CIFRAS EN MILES DE PESOS )

| | Acumulado |
|---|---|
| Comisiones y tarifas cobradas | 671 |
| Ingresos por asesoría financiera | 40,049 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 4,931 |
| **Resultado por servicios** | **35,789** |
| Ingresos (egresos) por intereses | 39 |
| Utilidad ó pérdida por compraventa | 20 |
| Perdida por compraventa | 0 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 750 |
| Margen financiero por intermediación | **809** |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 0 |
| **Total de ingresos (egresos) de la operación** | **36,597** |
| | 0 |
| Gastos de administración y promoción | 27,779 |
| **Resultado de la operación** | **8,818** |
| Otros productos | **16** |
| Otros gastos | **0** |
| **Resultado antes de impuestos a la utilidad** | **8,834** |
| Impuestos a la utilidad diferidos (Netos) | 2,113 |
| Impuestos a la utilidad causados (IETU) | 0 |
| Impuestos a la utilidad causados | 0 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) | 0 |
| **Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas** | **6,721** |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -365 |
| **Resultado Neto** | **6,356** |

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Director General

Director de Contabilidad

**FINAMEX INVERSIONES S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Cifras en miles de pesos)

| | | |
|---|---|---|
| **Resultado neto** | | **6,356** |
| | | |
| **Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:** | | **9,929** |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | | |
| Amortizaciones de activos intangibles | | |
| Provisiones | | 345 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | | 2,113 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | | 365 |
| Operaciones discontinuadas | | 750 |
| | | |
| **Actividades de operación** | | |
| Cambio en inversiones en valores | - | 10,754 |
| Cambio en deudores por reporto | | |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | | 880 |
| Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos | | |
| Cambio en colaterales vendidos | | |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | | 26 |
| Cambio en otros pasivos operativos | - | 381 |
| Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | | |
| Pagos de impuestos a la utilidad | | |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de operación** | **-** | **10,229** |
| | | |
| **Actividades de inversión** | | |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | | |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | | |
| Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | | |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | | |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | | |
| Cobros de dividendos en efectivo | | |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | | |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | | |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración | | |
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | | |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de inversión** | | - |
| | | |
| **Actividades de financiamiento** | | |
| Cobros por emisión de acciones | | |
| Pagos por reembolsos de capital social | | |
| Pagos de dividendos en efectivo | | |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias | | |
| Otros | | - |
| **Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento** | | - |
| | | |
| **Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo** | - | 300 |
| **Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo** | | |
| | | |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo** | | 3,021 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo** | | **2,721** |

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

**Director General**

**Director de Contabilidad**

FINAMEX INVERSIONES S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION
ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Cifras en Miles de Pesos

| | Emisora | Serie | Tipo de valor | Tasa al valuar | Calificación o bursatilidad | Cantidad de títulos operados | Cantidad de títulos liquidados | Total de títulos de la emisión | Costo promedio unitario de adquisición | Costo total de adquisición | Valor razonable o contable unitario | Valor razonable o contable total | Días por vencer |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **DISPONIBILIDADES** | | | | | | | | | | | | | |
| % Disponibilidades sin restricción | | | | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades restringidas o dadas en garantía | | | | | | | | | | | | | |
| **TITULOS PARA NEGOCIAR** | | | | | | | | | | | | | |
| **% Inversión en instrumentos de patrimonio neto** | | | | | | | | | | | | | |
| **% Inversión en títulos de deuda** | | | | | | | | | | | | **77%** | |
| Valores gubernamentales | | | | | | | | | | | | | |
| | BONDESD | 190411 | LD | 8.37 | AAA (mx) | 160,037 | 160,037 | 360,884,470 | 100.186019 | 16,033 | 100.234192 | 16,041 | 101 |
| Títulos bancarios | | | | | | | | | | | | | |
| Papel privado | | | | | | | | | | | | | |
| **TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA** | | | | | | | | | | | | | |
| **% Inversión en instrumentos de patrimonio neto** | | | | | | | | | | | | | |
| **TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO** | | | | | | | | | | | | | |
| **% Inversión en títulos de deuda** | | | | | | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | | | | | | | | | | | | | |
| Títulos bancarios | | | | | | | | | | | | | |
| Papel privado | | | | | | | | | | | | | |
| **INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES** | | | | | | | | | | | | | |
| **% Inversiones permanentes en acciones** | | | | | | | | | | | | **23%** | |
| Fondos de inversión en instrumentos de deuda | | | | | | | | | | | | | |
| | FINAGUB | A | 51 | 0 | | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1 | 1,000.00 | 1.158089 | 1,158 | 0 |
| | FINALIQ | A | 51 | 0 | | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 1 | 1,000.00 | 1.148202 | 1,148 | 0 |
| Fondos de inversión de renta variable | | | | | | | | | | | | | |
| | F-BOLSA | A | 52 | 0 | | 212,315 | 212,315 | 212,315 | 1.677232 | 356 | 6.377879 | 1,354 | 0 |
| | FINAUSA | A | 52 | 0 | | 8,131 | 8,131 | 8,131 | 27.681152 | 225 | 150.621754 | 1,224 | 0 |
| Fondos de inversión de capitales | | | | | | | | | | | | | |
| Fondos de inversión de objeto limitado | | | | | | | | | | | | | |
| Empresas de servicios | | | | | | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | | | | | | |

El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento 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 sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR DE CONTABILIDAD

FINAMEX INVERSIONES S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

| CONCEPTO | Capital contribuido | | | Capital ganado | | | | | | Total capital contable |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas | Prima en venta de acciones | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | Remediciones por beneficios definidos a los empleados | |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** | 15,556 | - | 557 | 1,508 | 12,633 | - | 34 | - 3,774 | - 7 | 26,508 |
| **MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS** | | | | | | | | | | - |
| Suscripción de acciones | | | | | | | | | | - |
| Capitalización de utilidades | | | | | | | | | | - |
| Constitución de reservas | | | | | | | | | | - |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | | | | | | | | | | |
| Pago de dividendos | | | | | - 3,774 | | | 3,774 | | - |
| Total | - | - | - | - | - **3,774** | - | - | **3,774** | - | - |
| **MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL** | | | | | | | | | | - |
| Utilidad integral | | | | | | | | | | - |
| - Resultado neto | | | | | | | | 6,356 | | 6,356 |
| - Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | | | | | | - |
| Remediciones por beneficios definidos a los empleados | | | | | | | | | - | - |
| - Resultado por tenencia de activos no monetarios | | | | | | | | | | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - | 6,356 | - | 6,356 |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** | **15,556** | **-** | **557** | **1,508** | **8,860** | **-** | **34** | **6,356** | **- 7** | **32,864** |

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo ispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR DE CONTABILIDAD