

**BlackRock México Operadora, S.A.
de C.V., Sociedad Operadora de
Fondos de Inversión (Subsidiaria de
Phoenix Acquisition B.V.)**

Estados financieros por el periodo que
terminó el 31 de marzo de 2021

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition B.V.)
 Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Balance general

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Al 31 de marzo de,</u> <u>2021</u>
Activo	
Efectivo	\$ 2,298,848
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	76,569
Cuentas por cobrar	502,742
Impuestos por recuperar	418,690
Total del activo circulante	<u>3,296,849</u>
Crédito mercantil	760,000
Activo intangible, neto	239,253
Inversiones en acciones	680,091
Propiedad y equipo, neto	13,284
Otros activos	3,856
Total del activo no circulante	<u>1,696,484</u>
Total del activo	<u>\$ 4,993,333</u>
Pasivo y capital contable	
Pasivo	
Comisiones por distribución por pagar	\$ 686,827
Cuentas por pagar a partes relacionadas	65,133
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	110,763
Total del pasivo circulante	<u>862,723</u>
Beneficios a los empleados al retiro	226
Impuestos a la utilidad diferidos, netos	70,373
Total del pasivo no circulante	<u>70,599</u>
Total del pasivo	<u>933,322</u>
Capital contable	
Capital social	1,370,000
Aportaciones adicionales al capital	1,501,907
Reserva para pagos basados en acciones	7,796
Utilidades retenidas	1,180,308
Total del capital contable	<u>4,060,011</u>
Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 4,993,333</u>

El presente balance general 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 operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron 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.


 Sergio Méndez Centeno
 Director General


 María Wehle
 Directora de Finanzas

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition B.V.)
 Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de resultados

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por el periodo que terminó el 31 de marzo de, <u>2021</u>
Ingresos	
Comisiones por servicios de administración	\$ 1,064,314
Ingresos con partes relacionadas	123,898
Otros ingresos	<u>2,225</u>
Total de ingresos	<u>1,190,437</u>
Egresos	
Comisiones pagadas por servicios de distribución	648,170
Egresos con partes relacionadas	174,160
Generales y administrativos	34,709
Gastos directos de los fondos	44,069
Remuneraciones al personal	4,922
Promocionales y de mercadotecnia	6,123
Total de egresos	<u>912,153</u>
Utilidad de operación	278,284
Resultado Integral de financiamiento	
Intereses financieros a favor	10,236
Utilidad cambiaria	1,255
Intereses a favor de préstamos a partes relacionadas	<u>-</u>
	11,491
Utilidad de participación de asociadas no consolidadas	<u>9,321</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	299,096
Impuestos a la utilidad	<u>70,798</u>
Resultado neto	\$ 228,298

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 reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron 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.



Sergio Méndez Centeno
Director General



María Wehle
Directora de Finanzas

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition B.V.)
 Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de variación en el capital contable

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital social	Aportaciones adicionales al capital	Reserva para pagos basados en acciones	Utilidades retenidas	Total capital contable
Saldos al 1 de enero de 2020	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 15,378	\$ 1,264,088	\$ 4,151,373
Resultado neto	-	-	-	815,895	815,895
Dividendos pagados	-	-	-	(1,127,006)	(1,127,006)
Pago basado en acciones	-	-	(1,009)	(402)	(1,411)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 14,369	\$ 952,575	\$ 3,838,851
Resultado neto	-	-	-	228,298	228,298
Pago basado en acciones	-	-	(6,573)	(565)	(7,138)
Saldos al 31 de marzo de 2021	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 7,796	\$ 1,180,308	\$ 4,060,011

El presente estado de variación 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 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 valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de variación en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.


 Sergio Méndez Centeno
 Director General


 Maria Wehle
 Directora de Finanzas

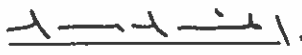
BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition B.V.)
 Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018

	Por el periodo que terminó el 31 de marzo de, 2021
Actividades de operación	
Resultado neto	\$ 228,298
Ajustes por:	
Impuestos a la utilidad	70,798
Valuación de acciones	(9,321)
Depreciación de propiedad y equipo	3,883
Amortización del intangible	10,929
Amortización de pago basado en acciones	140
Cambios en la operación de activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(32,907)
Cuentas por cobrar	(20,623)
Impuestos por recuperar	57,670
Otros activos	2,535
Comisiones por distribución por pagar	211,074
Cuentas por pagar partes relacionadas	(20,945)
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	27,477
Beneficios a los empleados al retiro	72
Flujos de efectivo de actividades de operación	<u>529,080</u>
Impuestos a la utilidad pagados	<u>(60,233)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>468,847</u>
Actividades de inversión	
Inversiones en acciones	<u>(63,665)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(63,665)</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos basados en acciones	(6,713)
Pago de dividendos	(565)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(7,278)</u>
Cambio neto de efectivo durante el año	397,904
Efectivo, principio del periodo	<u>1,900,944</u>
Efectivo, final del periodo	<u>\$ 2,298,848</u>

El presente estado de flujo de efectivo se formularon 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 78 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 valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujo de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.


 Sergio Méndez Centeno
 Director General


 Maria Wehle
 Directora de Finanzas