

**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 30 de junio de 2021

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

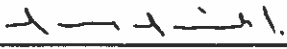
Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

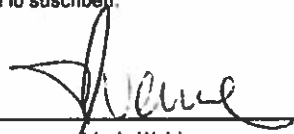
**Balance general**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Al 30 de junio</u> <u>da.</u> <u>2021</u>
<b>Activo</b>	
Efectivo	\$ 2,307,551
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	73,468
Cuentas por cobrar	519,521
Impuestos por recuperar	<u>294,863</u>
Total del activo circulante	3,195,403
Crédito mercantil	760,000
Activo intangible, neto	231,966
Inversiones en acciones	773,630
Propiedad y equipo, neto	6,184
Otros activos	<u>3,505</u>
Total del activo no circulante	<u>1,775,285</u>
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 4,970,688</b>
<b>Pasivo y capital contable</b>	
<b>Pasivo</b>	
Comisiones por distribución por pagar	\$ 477,359
Cuentas por pagar a partes relacionadas	52,451
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>38,783</u>
Total del pasivo circulante	568,593
Beneficios a los empleados al retiro	298
Impuestos a la utilidad diferidos, netos	<u>70,373</u>
Total del pasivo no circulante	<u>70,671</u>
<b>Total del pasivo</b>	<b>639,264</b>
<b>Capital contable</b>	
Capital social	1,370,000
Aportaciones adicionales al capital	1,501,907
Reserva para pagos basados en acciones	7,964
Utilidades retenidas	<u>1,451,553</u>
<b>Total del capital contable</b>	<b>4,331,424</b>
<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 4,970,688</b>

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 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 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 Contabilidad Corporativa

**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 Mollino del Rey, CDMX C.P. 11040

**Estado de resultados**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Por el periodo que terminó el 30 de Junio de, <u>2021</u></b>
<b>Ingresos</b>	
Comisiones por servicios de administración	\$ 2,197,138
Ingresos con partes relacionadas	225,146
Otros ingresos	<u>2,863</u>
Total de Ingresos	<u>2,425,147</u>
<b>Egresos</b>	
Comisiones pagadas por servicios de distribución	1,342,862
Egresos con partes relacionadas	340,518
Generales y administrativos	36,397
Gastos directos de los fondos	54,253
Remuneraciones al personal	8,530
Promocionales y de mercadotecnia	<u>9,297</u>
Total de egresos	<u>1,791,857</u>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>633,290</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>	
Intereses financieros a favor	22,140
Utilidad/(Pérdida) cambiaria	991
Intereses a favor de préstamos a partes relacionadas	<u>-</u>
	<b>23,131</b>
<b>Utilidad de participación de asociadas no consolidadas</b>	<b>36,859</b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>693,280</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>193,737</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>\$ <u>499,543</u></b>

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

  
Maria Wehle  
Directora de Contabilidad Corporativa

**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 variaciones en el capital contable**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportaciones adicionales al capital</u>	<u>Reserva para pagos basados en acciones</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total capital contable</u>
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
D dividendos pagados	-	-	-	(1,127,006)	(1,127,006)
Pago basado en acciones	-	-	(1,009)	(402)	(1,411)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 1,370,000</u>	<u>\$ 1,501,907</u>	<u>\$ 14,369</u>	<u>\$ 952,575</u>	<u>\$ 3,838,851</u>
Resultado neto	-	-	-	499,543	499,543
Pago basado en acciones	-	-	(6,405)	(565)	(6,970)
Saldos al 30 de junio de 2021	<u>\$ 1,370,000</u>	<u>\$ 1,501,907</u>	<u>\$ 7,964</u>	<u>\$ 1,451,553</u>	<u>\$ 4,331,424</u>

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 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 variaciones 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 Contabilidad Corporativa

**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 flujo de efectivo**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por el periodo que terminó el 30 de junio de <u>2021</u>
<b>Actividades de operación</b>	
Resultado neto	\$ 499,543
Ajustes por:	
Impuestos a la utilidad	193,737
Valuación de acciones	(36,859)
Depreciación de propiedad y equipo	11,493
Amortización del intangible	18,216
Amortización de pago basado en acciones	308
Cambios en la operación de activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(29,806)
Cuentas por cobrar	(37,402)
Impuestos por recuperar	(1,675)
Otros activos	2,886
Comisiones por distribución por pagar	1,606
Cuentas por pagar partes relacionadas	(33,627)
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	(44,503)
Beneficios a los empleados al retiro	144
Flujos de efectivo de actividades de operación	<u>544,061</u>
Impuestos a la utilidad pagados	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>544,061</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Inversiones en acciones	(129,666)
Mejoras a la oficina	(510)
Préstamo cobrado a partes relacionadas	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(130,176)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos basados en acciones	(7,278)
Pago de dividendos	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(7,278)</u>
<b>Cambio neto de efectivo durante el año</b>	<b>406,607</b>
<b>Efectivo, principio del periodo</b>	<u><b>1,900,944</b></u>
<b>Efectivo, final del periodo</b>	<u><b>\$ 2,307,551</b></u>

El presente estado de flujo 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 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



María Wehle  
Directora de Contabilidad Corporativa