

**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 2022

# 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)

	<b>Al 31 de marzo de 2022</b>
<b>Activo</b>	
Efectivo	\$ 2,815,093
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	80,029
Cuentas por cobrar	599,684
Impuestos por recuperar	95,548
<b>Total del activo circulante</b>	<b>3,590,354</b>
Crédito mercantil	760,000
Activo intangible, neto	195,533
Inversiones	691,009
Propiedad y equipo, neto	82,049
Otros activos	7,215
<b>Total del activo no circulante</b>	<b>1,735,806</b>
<b>Total del activo</b>	<b>\$ 5,326,160</b>
<b>Pasivo y capital contable</b>	
<b>Pasivo</b>	
Comisiones por distribución por pagar	\$ 688,638
Cuentas por pagar a partes relacionadas	51,939
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	204,633
Beneficios a los empleados	12,159
<b>Total del pasivo circulante</b>	<b>957,369</b>
Beneficios a los empleados al retiro	45,002
Impuestos a la utilidad diferidos, netos	114,666
PTU	11,467
<b>Total del pasivo no circulante</b>	<b>171,135</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>1,128,504</b>
<b>Capital contable</b>	
Capital social	1,370,000
Aportaciones adicionales al capital	1,501,907
Reserva para pagos basados en acciones	6,222
Reserva legal	274,000
Utilidades retenidas	1,045,527
<b>Total del capital contable</b>	<b>4,197,656</b>
<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 5,326,160</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 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.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno  
Director General

Juan Carlos Coeto  
Director 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)**

	<b>Por el periodo que termino el 31 de marzo de, <u>2022</u></b>
<b>Ingresos</b>	
Comisiones por servicios de administración	\$ 1,171,835
Ingresos con partes relacionadas	136,196
Otros ingresos	1,485
<b>Total de ingresos</b>	<b><u>1,309,516</u></b>
<b>Egresos</b>	
Comisiones pagadas por servicios de distribución	712,427
Egresos con partes relacionadas	157,257
Generales y administrativos	26,083
Gastos directos de los fondos	36,014
Remuneraciones al personal	56,410
Promocionales y de mercadotecnia	5,236
<b>Total de egresos</b>	<b><u>993,427</u></b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>316,089</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>	
Intereses financieros a favor	15,861
Utilidad cambiaria	(6,972)
Intereses a favor de préstamos a partes relacionadas	-
	<b><u>8,889</u></b>
<b>Utilidad de participación de asociadas no consolidadas</b>	<b><u>(2,653)</u></b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>322,325</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b><u>84,137</u></b>
<b>Resultado neto</b>	<b><u>\$ 238,188</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.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno  
Director General

Juan Carlos Coeto  
Director 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 variaciones en el capital contable**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Capital social</b>	<b>Aportaciones adicionales al capital</b>	<b>Reserva para pagos basados en acciones</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Utilidades retenidas</b>	<b>Total capital contable</b>
Saldos al 1 de enero de 2021	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 14,369	\$ 274,000	\$ 678,575	\$ 3,838,851
Resultado neto	-	-	-	-	1,074,775	1,074,775
Dividendos pagados	-	-	-	-	(944,872)	(944,872)
Pago basado en acciones	-	-	(6,744)	-	(949)	(7,693)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 7,625	\$ 274,000	\$ 807,529	\$ 3,961,061
Resultado neto	-	-	-	-	238,188	238,188
Dividendos pagados	-	-	-	-	0	0
Pago basado en acciones	-	-	(1,403)	-	(190)	(1,593)
Saldos al 31 de marzo de 2022	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 6,222	\$ 274,000	\$ 1,045,527	\$ 4,197,656

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.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno  
Director General



Juan Carlos Coeto  
Director 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)

	<b>Por el periodo que termino el 31 de marzo de, 2022</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Resultado neto	\$ 238,188
Ajustes por:	
Impuestos a la utilidad	84,137
Valuación de acciones	2,653
Depreciación de propiedad y equipo	(78,478)
Amortización del intangible	10,930
Amortización de pago basado en acciones	1,402
Cambios en la operación de activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	32,014
Cuentas por cobrar	(36,016)
Impuestos por recuperar	160,651
Otros activos	171
Comisiones por distribución por pagar	401,734
Cuentas por pagar partes relacionadas	(10,697)
Beneficios a los empleados	(39,401)
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	148,314
Beneficios a los empleados al retiro	(5,971)
Flujos de efectivo de actividades de operación	<u>909,631</u>
Impuestos a la utilidad pagados	(160,956)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>748,675</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Inversiones en acciones	(2,501)
Mejoras a la oficina	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,501)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos basados en acciones	(2,995)
Pago de dividendos	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(2,995)</u>
<b>Cambio neto de efectivo durante el año</b>	<b>743,179</b>
<b>Efectivo, principio del período</b>	<u>2,071,914</u>
<b>Efectivo, final del período</b>	<b>\$ 2,815,093</b>

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.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno  
Director General



Juan Carlos Coeto  
Director de Finanzas