

GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V, SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San. José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en miles de pesos)

GBM

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	61	Préstamos bancarios y de otros organismos	
		De corto plazo	-
		De largo plazo	-
Inversiones en valores		Colaterales vendidos	
Títulos para negociar	75,012	Reportos (saldo acreedor)	-
Títulos disponibles para la venta	-	Otros colaterales vendidos	-
Títulos conservados a vencimiento	-		
	75,012	Otras cuentas por pagar	
Deudores por reporto (saldo deudor)	-	Impuestos a la utilidad por pagar	-
		Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	1,661
Cuentas por cobrar (neto)	91,896	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
		Acreedores por liquidación de operaciones	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	28,629	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	84,743
Inversiones permanentes	74,961		
		Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
Activos de Larga duración disponibles para la venta	-	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
Fondos de inversión en instrumentos de deuda	-		
		TOTAL PASIVO	86,404
Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,555	Capital Contable	
		Capital Contribuido	
Otros activos		Capital social	30,500
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	74,974	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas	-
Otros activos a corto y largo plazo	657	Prima en venta de acciones	-
	75,631		
Fondos de inversión de renta variable		Capital Ganado	
		Reservas de capital	6,100
		Resultado de ejercicios anteriores	271,925
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(5,381)
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	(29,803)
			242,841
TOTAL ACTIVO	359,745	TOTAL CAPITAL CONTABLE	273,341
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	359,745

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	73,753,023
Otras cuentas de registro	12,000
Acciones emitidas	30,500,000

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 sucriben.

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2020 es de \$30,500 miles de pesos.

<http://www.gbm.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html/>

DIRECTOR GENERAL
LIC. RAYMUNDO LEAL VARGAS
CONTRALOR NORMATIVO
LIC. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO
RESPONSABLE DE CONTABILIDAD
C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San. José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

GBM**ESTADO DE RESULTADOS DEL****1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	141,492	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>74,881</u>	<u>66,611</u>
INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)		66,611
Margen integral de financiamiento	(7,124)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	7,439	
Gastos de administración	<u>85,369</u>	<u>(85,054)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(18,443)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(5,107)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(23,550)
Impuestos a la utilidad causados	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(6,253)</u>	<u>(6,253)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		(29,803)
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO		<u>(29,803)</u>

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 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.

<http://www.gob.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html>

DIRECTOR GENERAL**CONTRALOR NORMATIVO**

LIC. RAYMUNDO LEAL VARGAS

LIC. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V, SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San. José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

GBM

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2020

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		(29,803)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones y amortizaciones de propiedades, mobiliario y equipo	688	
Amortizaciones de activos intangibles	364	
Provisiones	(23,955)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,253	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	5,107	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada (Otros)	7,595	
Otros	-	(3,948)
		(33,751)
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores		(1)
Cambio en deudores por reporto	54,000	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)		(1,214)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-	
Cambio en acreedores por reporto	-	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	
Cambio en derivados (pasivo)	-	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-	
Cambio en otros pasivos operativos		(13,050)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		5,984
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-	
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	(10,423)	
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	-	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(10,423)
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	-	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	
Otros	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(4,439)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		4,500
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		61

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 valoraron 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.

<http://www.gob.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html>

DIRECTOR GENERAL

CONTRALOR NORMATIVO

LIC. RAYMUNDO LEAL VARGAS

LIC. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V, SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION

Av. Insurgentes Sur No. 1605, Col. San. José Insurgentes, Benito Juárez 03900 México, Ciudad de México

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en miles de pesos)

GBM

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado					Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	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	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	30,500	-	-	6,100	324,941	-	5,381	(53,016)	303,144
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(53,016)	-	-	53,016	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	0	-	-	-	-
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	(53,016)	-	-	53,016	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	(29,803)	29,803
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	29,803.00	29,803
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2020	30,500	-	-	6,100	271,925	-	5,381	(29,803)	273,341

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 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 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.

<http://www.gob.mx/cnbv>

<http://www.gbmfondos.com.mx/public/informacion-para-inversionistas.html>

DIRECTOR GENERAL
LIC. RAYMUNDO LEAL VARGAS

CONTRALOR NORMATIVO
LIC. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

