

**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 30 DE JUNIO DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

**GBM**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
<b>Disponibilidades</b>	86	<b>Préstamos bancarios y de otros organismos</b>	
		De corto plazo	-
		De largo plazo	-
<b>Inversiones en valores</b>		<b>Colaterales vendidos</b>	
Títulos para negociar	74,859	Reportos (saldo acreedor)	-
Títulos disponibles para la venta	-	Otros colaterales vendidos	-
Títulos conservados a vencimiento	-		
<b>Deudores por reporto (saldo deudor)</b>	23,000	<b>Otras cuentas por pagar</b>	
		Impuestos a la utilidad por pagar	-
		Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	1,661
<b>Cuentas por cobrar (neto)</b>	123,897	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
		Acreedores por liquidación de operaciones	-
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	27,965	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	89,161
			90,822
<b>Inversiones permanentes</b>	77,862	<b>Impuestos y PTU diferidos (neto)</b>	-
		<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	-
<b>Activos de Larga duración disponibles para la venta</b>	-	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>90,822</b>
Fondos de inversión en instrumentos de deuda			
<b>Impuestos y PTU diferidos (neto)</b>	21,451	<b>Capital Contable</b>	
		<b>Capital Contribuido</b>	
<b>Otros activos</b>		Capital social	30,500
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	43,150	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas	-
Otros activos a corto y largo plazo	707	Prima en venta de acciones	-
	43,857		30,500
<b>Fondos de inversión de renta variable</b>		<b>Capital Ganado</b>	
		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	(989)
			271,655
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>392,977</b>	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>302,155</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>392,977</b>

**CUENTAS DE ORDEN**

Bienes en custodia o en administración	75,123,905
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 suscriben.

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

<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**

**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 30 DE JUNIO DE 2020**  
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	284,679	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>151,957</u>	<u>132,722</u>
<b>INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)</b>		<b>132,722</b>
Margen integral de financiamiento	(7,112)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	30,192	
Gastos de administración	<u>156,229</u>	<u>(133,149)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>(427)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(2,206)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>(2,633)</b>
Impuestos a la utilidad causados	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>1,644</u>	<u>1,644</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>(989)</b>
Operaciones discontinuadas		-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b><u>(989)</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 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****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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2020**

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de junio de 2020

(Cifras en miles de pesos)

**GBM**

<b>Resultado neto</b>		(989)
<b><u>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</u></b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones y amortizaciones de propiedades, mobiliario y equipo	1,351	
Amortizaciones de activos intangibles	729	
Provisiones	(42,093)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(1,644)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2,206	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada (Otros)	7,748	
Otros	-	(31,703)
		<b>(32,692)</b>
<b><u>Actividades de operación</u></b>		
Cambio en inversiones en valores		(1)
Cambio en deudores por reporte		31,000
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en bienes adjudicados (neto)		-
Cambio en otros activos operativos (neto)		(11,195)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		-
Cambio en acreedores por reporte		-
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		(12,513)
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		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(25,400)</b>
<b><u>Actividades de inversión</u></b>		
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		(0)
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		20,986
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		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>20,986</b>
<b><u>Actividades de financiamiento</u></b>		
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		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>
<b><u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u></b>		<b>(4,414)</b>
<b><u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u></b>		<b>-</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u></b>		<b>4,500</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u></b>		<b>86</b>

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 30 DE JUNIO DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)



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	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	30,500	-	-	6,100	324,941	-	5,381	(53,016)	303,144
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>									
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	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	(989)	989
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	989.00	989
<b>SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2020</b>	30,500	-	-	6,100	271,925	-	5,381	(989)	302,155

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

