

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	492	<b>Préstamos bancarios y de otros organismos</b>	
		De corto plazo	-
		De largo plazo	-
Inversiones en valores		<b>Colaterales vendidos</b>	
Títulos para negociar	80,748	Reportos (saldo acreedor)	-
Títulos disponibles para la venta	-	Otros colaterales vendidos	-
Títulos conservados a vencimiento	-		
Deudores por reporto (saldo deudor)	54,000	<b>Otras cuentas por pagar</b>	
Cuentas por cobrar (neto)	115,579	Impuestos a la utilidad por pagar	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	42,629	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	-
Inversiones permanentes	73,542	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
Activos de Larga duración disponibles para la venta	-	Acreedores por liquidación de operaciones	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
Otros activos		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	58,409
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	65,841	<b>Impuestos y PTU diferidos (neto)</b>	3,549
Otros activos a corto y largo plazo	1,827	<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	-
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>61,958</b>
		<b>Capital Contable</b>	
		<b>Capital Contribuido</b>	
		Capital social	30,500
		Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas	-
		Prima en venta de acciones	30,500
		<b>Capital Ganado</b>	
		Reservas de capital	5,100
		Resultado de ejercicios anteriores	304,481
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,667)
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	34,286
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>372,700</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>434,658</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>434,658</b>

**CUENTAS DE ORDEN**

Bienes en custodia o en administración	82,870,362
Otras cuentas de registro	12,000

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 30 de septiembre de 2017 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. JAVIER MARTÍNEZ MORODO

**CONTRALOR NORMATIVO**

LIC. FERNANDO ROMO RODRÍGUEZ

**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 RESULTADOS DEL  
1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	562,404	
Comisiones y erogaciones pagadas	257,359	305,045
<b>INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)</b>		<b>305,045</b>
Margen integral de financiamiento	1,723	
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,854	
Gastos de administración	260,801	(256,224)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>48,821</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		2,080
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>50,901</b>
Impuestos a la utilidad causados	16,053	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(562)	(16,615)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>34,286</b>
Operaciones discontinuadas		-
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>34,286</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. JAVIER MARTÍNEZ MORODO

CONTRALOR NORMATIVO

LIC. FERNANDO ROMO RODRÍGUEZ

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 SEPTIEMBRE DE 2017**

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2017

(Cifras en miles de pesos)

<b>Resultado neto</b>		34,286
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones y amortizaciones de propiedades, mobiliario y equipo	3,955	
Amortizaciones de activos intangibles	26,292	
Provisiones	(37,896)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	16,615	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(2,080)	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada	1,600	
Otros	-	8,485
		42,771
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	-	
Cambio en deudores por reporto	(8,500)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	63,064	
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	(31,847)	
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>		65,489
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(848)	
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	(1,000)	
Cobros de dividendos en efectivo	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	6,360	
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>		4,512
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	5,000	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Pagos de dividendos en efectivo	(75,000)	
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>		(70,000)
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		0
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		492
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		492

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. JAVIER MARTÍNEZ MORODO**

**LIC. FERNANDO ROMO RODRÍGUEZ**

**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 SEPTIEMBRE DE 2017

(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 2016</b>	25,500	-	-	5,100	324,203	-	1,667	55,278	408,414
<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	-	-	-	-	55,278	-	-	(55,278)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(75,000)	-	-	-	75,000.00
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	5,000	-	-	-	-	-	-	-	5,000
<b>Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas</b>	<b>5,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19,722)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55,278)</b>	<b>70,000</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	34,286	34,286
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,286</b>	<b>34,286</b>
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017</b>	<b>30,500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,100</b>	<b>304,481</b>	<b>-</b>	<b>1,667</b>	<b>34,286</b>	<b>372,700</b>

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. JAVIER MARTÍNEZ MORODO

CONTRALOR NORMATIVO  
LIC. FERNANDO ROMO RODRÍGUEZ

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD  
C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

