

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	492	Préstamos bancarios y de otros organismos	
		De corto plazo	-
		De largo plazo	-
Inversiones en valores		Colaterales vendidos	
Títulos para negociar	81,365	Reportos (saldo acreedor)	-
Títulos disponibles para la venta	-	Otros colaterales vendidos	-
Títulos conservados a vencimiento	-		
Deudores por reporto (saldo deudor)	63,600	Otras cuentas por pagar	
Cuentas por cobrar (neto)	127,502	Impuestos a la utilidad por pagar	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	44,387	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	-
Inversiones permanentes	71,029	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	52,754
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	86,415	Impuestos y PTU diferidos (neto)	2,692
Otros activos a corto y largo plazo	1,826	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
	88,241	TOTAL PASIVO	55,446
		Capital Contable	
		Capital Contribuido	
		Capital social	25,500
		Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas	-
		Prima en venta de acciones	25,500
		Capital Ganado	
		Reservas de capital	5,100
		Resultado de ejercicios anteriores	379,481
		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	12,756
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	421,170
TOTAL ACTIVO	476,616	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	476,616

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	78,659,475
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 31 de marzo de 2017 es de \$25,500 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

RUBÉN VELÁZQUEZ TRUJILLO

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 31 DE MARZO DE 2017**

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	185,931	
Comisiones y erogaciones pagadas	83,989	101,942
INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)		101,942
Margen integral de financiamiento	(46)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,201	
Gastos de administración	87,206	(85,051)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		16,891
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		567
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		17,458
Impuestos a la utilidad causados	4,997	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	295	(4,702)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		12,756
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO		12,756

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

RUBÉN VELÁZQUEZ TRUJILLO

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 31 DE MARZO DE 2017

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2017

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		12,756
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	1,523	
Amortizaciones de activos intangibles	8,764	
Provisiones	(43,086)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	4,702	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(567)	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada	983	
Otros	-	(27,682)
		(14,926)
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	-	
Cambio en deudores por reporto	-	(18,100)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	-	52,138
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	-	(28,113)
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		(9,000)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(173)
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	-	9,173
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		9,000
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		(0)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		492
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		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

RUBÉN VELÁZQUEZ TRUJILLO

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 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	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	25,500	-	-	5,100	324,203	-	1,667.00	55,278	408,414.00
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	-	-	-	-	55,278	-	-	(55,278)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	55,278	-	-	(55,278)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	12,756	12,756.00
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	-	-	-	-	-	-	-	12,756	12,756.00
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2017	25,500	-	-	5,100	379,481	-	1,667.00	12,756	421,170.00

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
RUBEN VELÁZQUEZ TRUJILLO

