

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	706	Préstamos bancarios y de otros organismos	
		De corto plazo	-
		De largo plazo	-
Inversiones en valores		Colaterales vendidos	
Títulos para negociar	74,218	Reportos (saldo acreedor)	-
Títulos disponibles para la venta	-	Otros colaterales vendidos	-
Títulos conservados a vencimiento	-		
Deudores por reporto (saldo deudor)	21,000	Otras cuentas por pagar	
		Impuestos a la utilidad por pagar	-
Cuentas por cobrar (neto)	98,275	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	1,661
		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	26,024	Acreedores por liquidación de operaciones	-
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	92,533
Inversiones permanentes	81,162		
		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	94,194
Impuestos y PTU diferidos (neto)	38,306	Capital Contable	
Otros activos		Capital Contribuido	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	41,886	Capital social	30,500
Otros activos a corto y largo plazo	707	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas	-
		Prima en venta de acciones	-
Fondos de inversión de renta variable			
		Capital Ganado	
		Reservas de capital	6,100
		Resultado de ejercicios anteriores	273,614
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(3,987)
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	(18,137)
TOTAL ACTIVO	382,284	TOTAL CAPITAL CONTABLE	288,090
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	382,284

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	78,066,340
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 31 de marzo de 2021 es de \$30,500 miles de pesos.

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

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

DIRECTOR GENERAL

CONTRALOR NORMATIVO

ING. FERNANDO CASTRO TAPIA

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 RESULTADOS DEL
1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021
 (Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	149,017	
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>82,669</u>	<u>66,348</u>
INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)		66,348
Margen integral de financiamiento	(3,855)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(58)	
Gastos de administración	<u>79,896</u>	<u>(83,809)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(17,461)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(337)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(17,798)
Impuestos a la utilidad causados	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(339)</u>	<u>(339)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		(18,137)
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO		<u>(18,137)</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

ING. FERNANDO CASTRO TAPIA

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 31 DE MARZO DE 2021

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 31 de marzo de 2021

(Cifras en miles de pesos)

GBM

Resultado neto		(18,137)
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	615	
Amortizaciones de activos intangibles	364	
Provisiones	(24,386)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	339	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	337	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada (Otros)	3,917	
Otros	-	<u>(18,814)</u>
		(36,951)
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	-	
Cambio en deudores por reporto	(21,000)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,007	
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	(10,237)	
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		<u>(67,181)</u>
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	300	
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		300
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		<u>-</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(66,881)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>67,588</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u><u>706</u></u>

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

ING. FERNANDO CASTRO TAPIA

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 2021

(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 2020	30,500	-	-	6,100	271,925	-	-	3,987	1,689	306,227
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	-	-	-	-	1,689	-	-	-	(1,689)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	-	-	1,689	-	-	-	(1,689)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,137)	18,137
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	-	-	-	-	-	-	-	-	18,137.00	18,137
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2021	30,500	-	-	6,100	273,614	-	-	3,987	(18,137)	288,090

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
ING. FERNANDO CASTRO TAPIA

CONTRALOR NORMATIVO
LIC. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD
C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

