

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	60	Préstamos bancarios y de otros organismos	
		De corto plazo	-
		De largo plazo	-
Inversiones en valores		Colaterales vendidos	
Títulos para negociar	79,019	Reportos (saldo acreedor)	-
Títulos disponibles para la venta	-	Otros colaterales vendidos	-
Títulos conservados a vencimiento	-		
Deudores por reporto (saldo deudor)	83,400	Otras cuentas por pagar	
		Impuestos a la utilidad por pagar	22,626
		Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	-
		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	-
Cuentas por cobrar (neto)	158,285	Acreedores por liquidación de operaciones	-
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	59,789
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	37,424		82,415
		Impuestos y PTU diferidos (neto)	20,869
Inversiones permanentes	75,401	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
Activos de Larga duración disponibles para la venta	-	TOTAL PASIVO	103,284
Fondos de inversión en instrumentos de deuda			
		Capital Contable	
Impuestos y PTU diferidos (neto)	28,022	Capital Contribuido	
		Capital social	30,500
Otros activos		Aportaciones para futuros aumentos de capital acordados en asamblea de accionistas	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	50,774	Prima en venta de acciones	-
Otros activos a corto y largo plazo	729		30,500
	51,503	Capital Ganado	
		Reservas de capital	5,100
Fondos de inversión de renta variable		Resultado de ejercicios anteriores	348,391
		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(2,795)
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Resultado neto	28,634
			379,330
TOTAL ACTIVO	513,114	TOTAL CAPITAL CONTABLE	409,830
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	513,114

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración	85,491,114
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 \$30,500 miles de pesos.

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

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

DIRECTOR GENERAL

LIC. JAVIER MARTÍNEZ MORODO

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 RESULTADOS DEL
1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018**
(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	374,257	
Comisiones y erogaciones pagadas	186,141	188,116
INGRESOS (EGRESOS POR SERVICIOS)		188,116
Margen integral de financiamiento	1	
Otros ingresos (egresos) de la operación	41,427	
Gastos de administración	166,637	(125,209)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		62,907
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(273)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		62,634
Impuestos a la utilidad causados	26,206	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(7,794)	(34,000)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		28,634
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO		28,634

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. 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 2018

Expresados en moneda de poder adquisitivo al 30 de junio de 2018

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto		28,634
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	2,205	
Amortizaciones de activos intangibles	18,257	
Provisiones	(72,385)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	34,000	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	273	
Operaciones discontinuadas	-	
Valuación no realizada	2,536	
Otros	-	(15,114)
		13,520
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	-	
Cambio en deudores por reporto	(24,500)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-	
Cambio en otros activos operativos (neto)	15,433	
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	(3,740)	
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		713
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,855	
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	(2,568)	
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		(714)
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		(1)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		61
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		60

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. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

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 2017	25,500	-	-	5,100	304,481	-	-	43,910	378,991
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	-	-	-	-	43,910	-	-	(43,910)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	5,000	-	-	-	-	-	-	-	5,000
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	5,000	-	-	-	43,910	-	-	(43,910)	5,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	28,634	28,634
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	-	-	-	-	-	-	2,795	-	2,795.00
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	-	2,795.00	28,634	25,839
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2018	30,500	-	-	5,100	348,391	-	2,795	28,634	409,830

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. DAVID ALFARO RINCON GALLARDO

RESPONSABLE DE CONTABILIDAD

C.P. BEATRIZ GALVEZ VANEGAS

