

GBM Retorno Absoluto, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Av Insurgentes Sur No. 1605 Local 1 Col. San José Insurgentes, Ciudad de México, C.P. 03900.

Balance General al 31 de marzo de 2017 y Estado de Resultados del periodo comprendido del 1 de enero al 31 de marzo de 2017
(Cifras en miles de pesos)**Balance General**

	2017
Activo	
Disponibilidades	\$ 0
Cuentas de margen	1
Inversiones en Valores:	
Títulos para negociar	1,225,509
Deudores por Reporto	11,164
Cuentas por cobrar (neto)	69,833
Otros activos:	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	21
Total del activo	<u>\$ 1,306,528</u>

Pasivo

Otras cuentas por pagar:	
Impuesto a la utilidad por pagar	\$ 204
Acreedores por liquidación de operaciones	27,672
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,664
Total de pasivo	<u>\$ 29,540</u>

Capital Contable

Capital contribuido:	
Capital social	1,455,945
Prima en venta de acciones	-22,586
	<u>1,433,359</u>
Capital ganado:	
Resultado de ejercicios anteriores	(38,117)
Resultado neto	(118,254)
	<u>(156,371)</u>
Total capital contable	<u>1,276,988</u>
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 1,306,528</u>

Cuentas de orden

Capital social autorizado	\$ 15,001,128
Acciones emitidas	16,169,102,924

Estado de resultados

	2017
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (82,917)
Resultado por compraventa	(31,711)
Ingresos por intereses	3,628
Otros ingresos de la operación	-
Total de ingresos de la operación	<u>(111,000)</u>
Servicios administrativos y de distribución pagados a la sociedad operadora	3,682
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	92
Gastos por intereses	85
Otros egresos de la operación	1,648
Gastos de administración	1,747
Total de egresos de la operación	<u>7,254</u>
Resultado neto	<u>\$ (118,254)</u>

"Los presentes balances generales y estados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Fondos de Inversión, 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 el Fondo hasta las fechas arriba mencionadas y todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el Fondo durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales y estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración de GBM Administradora de Activos S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

"La Sociedad Valuadora o, en su caso la Sociedad Operadora de este Fondo de Inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de estos estados financieros el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la Series:

GBMPICT A	0.873712
GBMPICT BD	0.000000
GBMPICT BE	0.815812
GBMPICT BH	0.000000
GBMPICT BM	0.815690
GBMPICT BO	0.813076
GBMPICT BX	0.000000

"Los estados financieros adjuntos en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporcionan periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y pueden ser consultados en la página de Internet: www.gbmfondos.com.mx".

Lic. Javier Martínez Morodo
Director General

Lic. Fernando Romo Rodríguez
Contralor Normativo