



COMPASS INVESTMENTS DE MÉXICO S.A DE C.V
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
Al 30 de Septiembre de 2019
(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	-10,972
Ajuste por partidas que no implican flujos de efectivo	
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-2,013
Depreciación y amortización	<u>1,100</u>
	-11,885
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	2,213
Cambio en otros activos operativos	102,738
Cambio en otros pasivos operativos	<u>-82,383</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	10,683
Actividades de inversion	
Adquisicion de mobiliario y equipo, neto	-571
Adquisicion de subcdiarias	-1,000
Adquisicion de acciones	0
Retiro de inversiones en acciones	<u>-1,571</u>
Actividades de financiamiento	
Aportación de capital	<u>0</u>
	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversion	<u>0</u>
(Decremento) Incremento neto de disponibilidades	9,112
Disponibilidades	
Al inicio de año	<u>10,495</u>
Al final del año	<u><u>19,607</u></u>

Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de sociedades de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Operadora, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes estados de Flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administracion bajo la responsabilidad del directivo que los suscribe.

Nombre y firma

Jose Ignacio Armendariz Morales
Director de la Operadora / Administradora