

SAM ASSET MANAGEMENT, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PASEO DE TAMARINDOS 90, CONJUNTO ARCOS BOSQUES II, TORRE 2, PISO 33, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 05120, CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2025
(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	18,226,995	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	48,788,437
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Instrumentos financieros negociables	1,423,456,364	Contribuciones por pagar	10,078,073
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	551,296,046
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	605,408,722	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	52,271,747
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	1,039,468	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	15,898,595
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	5,618,151	TOTAL PASIVO	678,332,898
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	46,104,710	CAPITAL CONTABLE	
INVERSIONES PERMANENTES	183,783,989	CAPITAL CONTRIBUIDO	
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	78,836,849	Capital social	
		Mínimo Fijo	143,725,000
		Variable	67,868,000
		Actualización del Capital Social Pagado	19,097,984
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	11,963,699
		Resultados acumulados	
		Resultado de ejercicios anteriores	1,224,995,998
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	5,730,791
		Resultado neto	212,048,395
		Otros resultados integrales	1,442,775,184
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(1,287,517)
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,684,142,350
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,684,142,350
TOTAL ACTIVO	2,362,475,248	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,362,475,248

CUENTAS DE ORDEN

Bienes en custodia o en administración		
Con Terceros		448,895,950,461
Otras Cuentas de Orden		3,289,184,400

"El presente estado de situación financiera 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 estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

MARÍA CECILIA JIMÉNEZ CORNEJO
DIRECTOR GENERAL

GLORIA PAOLA FRAGOSO CONTRERAS
CONTRALOR NORMATIVO

CARLOS RAMÓN SANDOVAL MINERO
REPRESENTANTE LEGAL

La información complementaria a estos estados financieros está a su disposición en:
<https://www.samassetmanagement.com.mx>
<https://www.gob.mx/cnbv>

SAM ASSET MANAGEMENT, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PASEO DE TAMARINDOS 90, CONJUNTO ARCOS BOSQUES II, TORRE 2, PISO 33, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 05120, CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025
(CIFRAS EN PESOS)

Comisiones y tarifas cobradas	1,149,812,386	
Comisiones y erogaciones pagadas		<u>(772,055,568)</u>
INGRESOS POR SERVICIOS		377,756,818
Margen integral de financiamiento	42,710,172	
Otros ingresos de la operación	996,005	
Gastos de administración	<u>(129,050,395)</u>	<u>(85,344,218)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		292,412,600
Participación en el resultado neto de otras entidades		<u>1,483,995</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		293,896,595
Impuestos a la utilidad causados	(82,149,452)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>301,252</u>	<u>(81,848,200)</u>
RESULTADO NETO		212,048,395
Otros Resultados Integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>53,821</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u>212,102,216</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	212,048,395	
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>212,048,395</u>
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	212,102,216	
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>212,102,216</u>
Utilidad básica por acción ordinaria		<u>\$ 1.00</u>

"El presente estado de resultado integral 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 resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

MARÍA CECILIA JIMÉNEZ CORNEJO
DIRECTOR GENERAL

GLORIA PAOLA FRAGOSO CONTRERAS
CONTRALOR NORMATIVO

CARLOS RAMÓN SANDOVAL MINERO
REPRESENTANTE LEGAL

La información complementaria a estos estados financieros está a su disposición en:
<https://www.samassetmanagement.com.mx>
<https://www.gob.mx/cnbv>

SAM ASSET MANAGEMENT, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PASEO DE TAMARINDOS 90, CONJUNTO ARCOS BOSQUES II, TORRE 2, PISO 33, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 05120, CIUDAD DE MÉXICO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025
(CIFRAS EN PESOS)

	Capital Contribuido		Capital Ganado				Total capital contable
	Capital Social	Reservas de Capital	Resultados acumulados	Remediciones de beneficios definidos a los empleados	Total Participación controladora	Total Participación no controladora	
Saldos al 31 de diciembre de 2024	230,690,984	11,963,699	1,230,726,789	(1,341,338)	1,472,040,134	-	1,472,040,134
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS:							
Traspaso del resultado neto a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS DE RESERVAS:							
Reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:							
-Resultado neto	-	-	212,048,395	-	212,048,395	-	212,048,395
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	53,821	53,821	-	53,821
Total	-	-	212,048,395	53,821	212,102,216	-	212,102,216
Saldos al 31 de marzo de 2025	<u>230,690,984</u>	<u>11,963,699</u>	<u>1,442,775,184</u>	<u>(1,287,517)</u>	<u>1,684,142,350</u>	<u>-</u>	<u>1,684,142,350</u>

"El presente estado de cambios 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 cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

MARÍA CECILIA JIMÉNEZ CORNEJO
DIRECTOR GENERAL

GLORIA PAOLA FRAGOSO CONTRERAS
CONTRALOR NORMATIVO

CARLOS RAMÓN SANDOVAL MINERO
REPRESENTANTE LEGAL

La información complementaria a estos estados financieros está a su disposición en:
<https://www.samassetmanagement.com.mx>
<https://www.gob.mx/cnbv>

SAM ASSET MANAGEMENT, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
PASEO DE TAMARINDOS 90, CONJUNTO ARCOS BOSQUES II, TORRE 2, PISO 33, COL. BOSQUES DE LAS LOMAS, C.P. 05120, CIUDAD DE MÉXICO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025
(CIFRAS EN PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		293,896,595
Ajustes por partidas asociadas con actividades de operación:		
Costo neto del período		1,242,117
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	686,566	
Depreciación por derecho de uso	3,293,194	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(1,483,995)	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	2,495,765
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento</u>		
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	653,421	653,421
		298,287,898
<u>Cambios en partidas de operación</u>		
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos		-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(41,957,774)
Cambio en cuentas por cobrar (neto)		(50,691,739)
Cambio en otros activos operativos (neto)		785,972
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		(5,245,276)
Cambio en otras cuentas por pagar		(30,731,422)
Cambio en otros pasivos operativos		(14,758,749)
Pagos de impuestos a la utilidad		(154,731,591)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(297,330,579)
<u>Actividades de inversión:</u>		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		-
Cobros por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		-
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes		-
Cobros por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes		-
Otros pagos por actividades de inversión		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		-
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Pagos de pasivos por arrendamiento		(4,669,871)
Pagos de dividendos en efectivo		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(4,669,871)
<u>Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>		(3,712,552)
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>		-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</u>		21,939,547
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</u>		18,226,995

"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 período 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."

MARÍA CECILIA JIMÉNEZ CORNEJO
DIRECTOR GENERAL

GLORIA PAOLA FRAGOSO CONTRERAS
CONTRALOR NORMATIVO

CARLOS RAMÓN SANDOVAL MINERO
REPRESENTANTE LEGAL