

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	9
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	11
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	13
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	14
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	16
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	18
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	22
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	26
[700002] Datos informativos del estado de resultados	27
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	28
[800001] Anexo - Desglose de créditos	29
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	31
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	32
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	33
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	39
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	43
[800500] Notas - Lista de notas.....	44
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	45
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	46

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Comentarios del director general

Estimados Inversionistas

Este trimestre continúa presentando los efectos de la pandemia Covid-19, si bien tenemos mayor certeza del impacto generado y que se generará, no debemos perder de vista que este camino no es lineal y debemos permanecer atentos ante los nuevos retos que puedan surgir.

En las últimas semanas, en algunos de los estados en los que tenemos presencia se actualizó el color del semáforo establecido por las autoridades locales y municipales en México, por lo que las propiedades Explanada Puebla, Forum Culiacán, Forum Cuernavaca y Forum Coatzacoalcos pasaron a semáforo amarillo y el resto de nuestras propiedades se mantienen en naranja. Esta transición nos ha permitido abrir más giros de negocio, como el caso de Querétaro e Hidalgo, estados en los cuales desde Julio los negocios de entretenimiento están operando y Morelos desde Octubre. A la fecha el 80% de nuestros locales comerciales están operando y nuestros tráficos paulatinamente comienzan a recuperar los niveles del año pasado. Esperamos que la recuperación de nuestras afluencias y ventas de nuestros clientes vaya de la mano del plan de reapertura de las autoridades locales como lo vimos durante el 3T20.

Además, me es grato anunciarles que el próximo 29 de octubre se llevará a cabo la apertura de Explanada Culiacán, propiedad con más de 50mil m² de ABR.

Asimismo, mantenemos nuestras medidas de control, nuestra prioridad seguirá siendo preservar la liquidez, optimizar gastos, retener a nuestros clientes y recuperar nuestros flujos de efectivo. Este trimestre la deuda en pesos disminuyó 9% comparado con el 2T20. Del mismo modo, nuestros acuerdos con instituciones bancarias y tenedores de Certificados Bursátiles siguen vigentes.

Respecto a los programas y planes de apoyo a nuestros clientes para la normalización de pagos y descuentos en el pago de rentas, al 3T20 hemos firmado 920 convenios por un total de Ps. 266 millones, que corresponden al 8% de la renta fija anual, mismos que están sujetos al cumplimiento de sus obligaciones al 1T21. Con estos acuerdos logramos recuperar el 66% de la cobranza que regularmente cobrábamos antes de la pandemia, un incremento de 10% respecto al 2T20.

En la parte operativa, nuestras tasas de ocupación y renovación se mantuvieron en 90% y 98%. El lease spread fue ligeramente superior a la inflación, con 4.2%. Los visitantes en nuestros centros comerciales y las ventas de nuestros clientes comienzan a mostrar signos de recuperación, al cierre del trimestre, se llegó al 50% y 60%, respectivamente, de lo registrado en el 3T19 y comparado con el 2T20 el incremento fue de 166% y 433%, respectivamente.

La comercialización tuvo importantes avances, este trimestre se firmaron 51 nuevas puertas (10,500 m²), un incremento de 1,175% respecto al 2T20 y se abrieron 28 puertas adicionales, representando un aumento de 2,700% con respecto al 2T20.

Nuestros indicadores financieros mostraron la solidez de la Compañía, el NOI consolidado fue de Ps. 835 millones y el NOI proporcional de Ps. 690 millones durante el 3T20, los cuales presentaron un incremento de 2% y 6%, respectivamente con relación al 3T19. El EBITDA consolidado y proporcional al 3T20 fue de Ps. 792 millones y Ps. 648 millones, lo que representa un decremento de 30% y 33%, respectivamente, comparado con el 3T19, debido a que en el 3T19 se reconoció por primera vez y de manera acumulada la aportación de Cero5Cien por un monto de Ps. 425 millones. Sin considerar este efecto extraordinario el EBITDA consolidado y proporcional crecieron 9% y 16%, respectivamente, comparado con el 3T19.

Nos mostramos optimistas siempre y cuando se mantengan las tendencias de apertura y reactivación de las autoridades, sin embargo, nos mantenemos atentos y preparados ante un probable rebrote que pueda atrasar el plan de reactivación.

Esta no es la primer crisis por la que atravesamos, nuestro ADN, experiencia en la industria y de nuestros directivos, nos colocan en una posición favorable para reinventarnos y así, afrontar y superar esta crisis.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Seguiremos tomando las medidas necesarias para preservar nuestra liquidez y mantener la operatividad de nuestro negocio, siempre buscando el mayor beneficio de todos nuestros socios de negocio e inversionistas.

Reitero nuestro agradecimiento por su confianza y apoyo continuo.

Abraham Cababie Daniel

Director General de Grupo GICSA

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Grupo GICSA es una empresa líder en el desarrollo, la inversión, comercialización y operación de centros comerciales, oficinas corporativas y de uso mixto que son reconocidos por sus altos estándares de calidad, que transforman y crean nuevos espacios de desarrollo, vida y empleo en México, de acuerdo con su trayectoria histórica y proyectos ejecutados. Al 30 de septiembre de 2020, somos titulares de 16 propiedades generadoras de ingresos, consistentes en diez centros comerciales, cinco propiedades de uso mixto (los cuales incluyen cuatro centros comerciales, cuatro oficinas corporativas y un hotel) y un edificio de oficinas corporativas, con un ABR total de 912,068 m² y un ABR Proporcional de 772,856 m². GICSA cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra (BMV: GICSA B) desde junio de 2015.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Hechos destacados

Corporativos

- El 29 de octubre, será la apertura de Explanada Culiacán, propiedad con más de 50 mil m² de ABR. A la fecha tenemos firmado el 69% de las puertas que corresponden al 52% del ABR, con marcas como: Cinemex, Suburbia, Coppel y Grupo Axo.
- De la mano de la disminución de riesgo epidemiológico, este trimestre las autoridades de cada localidad permitieron la apertura de nuevos giros, como la apertura de negocios de entretenimiento en algunos estados y redujeron la restricción de horarios. A la fecha más del 80% de nuestros locales comerciales están operando.
- El tráfico de los centros comerciales y las ventas de clientes comienzan a mostrar signos de recuperación. Al cierre del trimestre, alcanzaron el 50% y 60%, respectivamente, de lo registrado en el 3T19 y el 166% y 433%, respectivamente, comparado con el 2T20.
- Al 30 de septiembre se han firmado 920 convenios de nuestro programa de apoyos Covid-19 a locatarios por un monto aproximado de Ps. 266 millones en notas de crédito, que aproximadamente corresponden al 8% de la renta fija anual. Estimamos que dada la extensión de la pandemia en los meses de julio y agosto, este monto alcance entre el 12% y 15% de la renta anual una vez que se concluyan todas las negociaciones. Estos convenios se harán efectivos solo si los arrendatarios regularizan sus adeudos y pagos al 1T21.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- o Los descuentos se reconocen en el estado de resultados según la norma IFRS 16, la cual establece que cualquier modificación y/o descuento a un contrato de arrendamiento relacionado a la contingencia por Covid-19, se reconocerá conforme a la vida remanente de cada contrato. En el 3T20 y 9M20 se reconocieron en el estado de resultados Ps. 38 millones y Ps. 64 millones, respectivamente y el resto se amortizará paulatinamente.
- o Con la firma de estos acuerdos, este trimestre logramos recuperar el 66% de la cobranza, 10% superior a lo recuperado en el 2T20. El porcentaje de recuperación en oficinas es del 82% y en centros comerciales 58%.
- o Este trimestre además del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, añadimos una estimación de cuentas incobrables por un monto de Ps. 41 millones, este efecto se ve reflejado en el gasto operativo y se resta del NOI.

Operativos

- GICSA reportó un total de 912,068 m² de Área Bruta Rentable (ABR) compuesto por 16 propiedades en operación al cierre del 3T20. El ABR proporcional de la Compañía es de 85% equivalente a 772,856 m².
- Durante el 3T20 se abrieron 28 puertas por nuevos contratos (4,748 m²) en el portafolio en operación, un incremento de 2,700%, comparado con el 2T20.
- Durante el 3T20 se firmaron 43 nuevas puertas (8,598 m²) en el portafolio en operación, un incremento de 1,333%, comparado con el 2T20.
- Al término del 3T20, la tasa de renovación del portafolio estabilizado fue de 98%.
- Durante el 3T20, la tasa de ocupación del portafolio estabilizado fue de 90% y 88% del portafolio total.
- El precio promedio de las rentas por metro cuadrado del portafolio estabilizado al cierre del 3T20 fue de Ps. 392 y de Ps. 386 del portafolio total, un incremento de 11% y 9%, respectivamente, comparado con el 3T19.
- Al cierre del 3T20, el lease spread en los centros comerciales del portafolio estabilizado fue de 4.2%, cifra ligeramente superior a la inflación registrada.

Financieros

- El ingreso total al 3T20 después del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, fue de Ps. 1,040 millones, lo que representa un crecimiento de 0.3% comparado con el 3T19.
- El ingreso por renta fija al 3T20 después del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, fue de Ps. 817 millones, lo que representa un crecimiento de 10% comparado con el 3T19.
- El NOI consolidado y proporcional al 3T20 después del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, fue de Ps. 835 millones y Ps. 690 millones, respectivamente, con crecimientos de 2% y 6%, comparado con el 3T19.
- El EBITDA consolidado y proporcional al 3T20 después del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, fue de Ps. 792 millones y Ps. 648 millones, lo que representa un decremento de 30% y 33%, respectivamente, comparado con el 3T19, debido a que en el 3T19 se reconoció por primera vez y de manera acumulada la aportación de Cero5Cien por un monto de Ps. 425 millones. Sin considerar este efecto extraordinario el EBITDA consolidado y proporcional crecieron 9% y 16%, respectivamente con respecto al 3T19.
- La deuda financiera consolidada y proporcional al cierre del 3T20 fue de Ps. 27,574 millones y Ps. 24,914 millones, respectivamente, una disminución de 7% comparado con la deuda consolidada del 2T20. La deuda consolidada en pesos disminuyó 9% comparado con el 2T20, mientras que la deuda en dólares se mantuvo sin cambios. El LTV consolidado fue de 38% en el 3T20, una disminución de 252pbs comparado con el 2T20.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Durante el 3T20 se firmaron 10 puertas (2,069 m²) en las propiedades en estabilización y desarrollo, un incremento de 900% comparado con el 2T20.
- Explanada Culiacán y Cero5Cien registraron avances de obra de 99% y 41%, respectivamente.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Estado consolidado de resultados integrales

Total ingresos de operación.

Al 3T20 el importe registrado fue de Ps. 1,044 millones, presentando un decremento del 3% con respecto a los Ps. 1,079 millones en el 3T19. Esto, por los descuentos otorgados a clientes bajo el programa de apoyos Covid-19. Asimismo, se presentó una disminución en los ingresos de entretenimiento, hotel y servicios inmobiliarios por el mismo motivo.

Al cierre del 3T20 se reconocieron Ps. 38 millones por descuentos a nuestros clientes bajo el programa de apoyos Covid-19, estos descuentos se reconocen según la enmienda a la IFRS 16, la cual establece que cualquier modificación y/o descuento a un contrato de arrendamiento relacionado a la contingencia por Covid-19, se reconocerá conforme a la vida remanente de cada contrato.

Total otros ingresos de operación.

Al 3T20 el importe registrado fue de Ps. 84 millones, presentando una disminución del 95% en comparación con el saldo registrado en el 3T19 por Ps. 1,703 millones. Lo anterior por la alta base comparativa del 3T19, periodo en el cual se reconocieron por primera vez y de manera acumulada los ingresos de Cero5Cien por Ps. 1,681 millones.

Total de costos y gastos.

Los costos tuvieron una disminución de 95%, pasando de Ps. 1,274 millones en el 3T19 a Ps. 65 millones del 3T20, esto por la alta base comparativa del 3T19, periodo en el cual se reconocieron por primera vez y de manera acumulada los costos de Cero5Cien por Ps. 1,255 millones.

El total de gastos disminuyó 34%, pasando de Ps. 446 millones en el 3T19 a Ps. 293 millones al 3T20, principalmente por la estrategia de reducción de gastos a nivel corporativo y operativo.

El gasto de proyectos en operación disminuyó 28% y los gastos corporativos disminuyeron 32%.

Utilidad de operación antes de efectos de valuación.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La utilidad de operación antes de efectos de valuación disminuyó 28 % totalizando Ps. 769 millones. Esto se debe a la alta base comparativa del 3T19 por el reconocimiento de ingresos netos del proyecto residencial Cerro5Cien por Ps. 425 millones y por nuestro programa de apoyos otorgados a clientes por Covid-19, sin considerar los ingresos netos de Cerro5Cien, la utilidad antes de efectos de valuación incrementó 18%.

Ingreso Operativo Neto (NOI).

El NOI consolidado y proporcional al 3T20 después del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, fue de Ps. 835 millones y Ps. 690 millones, respectivamente, con crecimientos de 2% y 6%, comparado con el 3T19. Este trimestre además del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, se añadió una estimación de cuentas incobrables por un monto de Ps. 41 millones, este efecto se ve reflejado en el gasto operativo y se resta del NOI.

EBITDA Consolidado.

El EBITDA consolidado y proporcional al 3T20 después del reconocimiento proporcional del programa de apoyos Covid-19, fue de Ps. 792 millones y Ps. 648 millones, lo que representa un decremento de 30% y 33%, respectivamente, comparado con el 3T19, debido a que en el 3T19 se reconoció por primera vez y de manera acumulada la aportación de Cerro5Cien por un monto de Ps. 425 millones. Sin considerar este efecto extraordinario el EBITDA consolidado y proporcional crecieron 9% y 16%, respectivamente con respecto al 3T19.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Estado de posición financiera

Principales Rubros del Activo

Efectivo y equivalentes de efectivo.

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo al tercer trimestre del 2020 fue de Ps. 754 millones en comparación con Ps. 2,955 millones al cierre de 2019, lo cual representa una disminución de 74%. Este decremento es debido a las inversiones realizadas en proyectos en desarrollo y pago ordinario de préstamos bancarios y por la adquisición de títulos de la emisión GICSA 19, liquidación anticipada de instrumentos derivados y pago de préstamos e impuestos anuales en el 2T20.

Efectivo restringido.

Al 3T20 el efectivo restringido mostró un decremento de 81%, pasando de Ps. 2,735 millones en el cierre del 2019 a Ps. 518 millones, esto por la cancelación del crédito puente (Interim Loan) en julio 2020 por Ps. 2,250 millones.

Cuentas y documentos por cobrar.

El saldo al 3T20 fue Ps. 1,539 millones, lo cual presenta un aumento de 119% comparado con el saldo al cierre de 2019 de Ps. 704 millones, esto derivado de los convenios firmados por el programa de apoyos Covid-19 para el diferimiento en el pago de rentas.

Impuestos acreditables.

El saldo al 3T20 fue Ps. 2,217 millones, el cual presenta un incremento del 77% en relación con el monto de Ps. 1,250 millones al cierre de 2019, fundamentalmente a causa del IVA por recuperar de los proyectos en desarrollo, anticipos de ISR e IVA pendiente de acreditamiento.

Propiedades de Inversión.

Las propiedades de inversión aumentaron de Ps. 55,544 millones al cierre de 2019 a Ps. 57,416 millones al cierre del 3T20, principalmente por la inversión en proyectos en desarrollo.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pagos anticipados y depósitos en garantía.

El saldo al 3T20 fue Ps. 110 millones, lo cual muestra una disminución del 62% en comparación con los Ps. 289 millones al cierre de 2019, esto por el reconocimiento de las erogaciones por seguros, gastos por publicidad y gastos por impuestos prediales, en el estado de resultados.

Principales Rubros del Pasivo

Impuestos por pagar.

El saldo al 3T20 fue Ps. 865 millones, lo cual presenta un incremento del 104% comparado con los Ps. 423 millones al cierre de 2019, lo anterior es IVA por detonarse debido al diferimiento de descuentos por nuestro programa de apoyos Covid-19 y por operaciones inter-compañías.

Deuda con costo.

La deuda total al 3T20 fue de Ps. 27,574 millones, disminuyendo 3% en comparación con la deuda al cierre de diciembre de 2019 la cual fue de Ps. 28,525 millones de pesos. Los principales movimientos se originaron por la cancelación del crédito puente (Interim Loan) y el incremento del tipo de cambio.

Rentas y depósitos en garantía y premios.

El saldo al 3T20 fue de Ps. 1,507 millones, el cual presenta un aumento del 20% comparado con los Ps. 1,256 millones al cierre de 2019, se debe principalmente a la revaluación de nuestros depósitos y anticipos de clientes en dólares.

Control interno [bloque de texto]

Los estatutos sociales de Grupo GICSA prevén la existencia del Comité de Auditoría, órgano corporativo intermedio constituido de conformidad con la Legislación Aplicable con el fin de auxiliar al Consejo de Administración en el desempeño de sus funciones. Por medio del citado comité y del Auditor Externo, se otorga la seguridad razonable de que las transacciones y actos efectuados por la Compañía se ejecutan y registran de conformidad con los términos y parámetros establecidos por el consejo de administración, por la Legislación Aplicable y por los diferentes lineamientos generales, criterios y normas de información financiera aplicables (NIIFs).

Asimismo, en cumplimiento con el Artículo 42 de la Ley del Mercado de Valores, a través de su Comité de Auditoría ha establecido un mecanismo de contacto a efecto que cualquier persona que tenga conocimiento del incumplimiento al Código de Ética o lineamientos y políticas de operación, sistema de control y auditoría internos y registro contable, ya sea de la propia Sociedad o de las personas morales que ésta controle, realice una denuncia la cual se garantiza se mantendrá en anonimato. La Línea de Denuncia es operada a través de un tercero.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020**

GICSA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: GICSA Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: GICSA

Periodo cubierto por los estados financieros: 2020-01-01 al 2020-09-30

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2020-09-30

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: GICSA

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: MILES DE PESO

Consolidado: Si

Número De Trimestre: 3

Tipo de emisora: ICS

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros
[bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Actinver	Pablo Duarte León	pduarte@actinver.com.mx
----------	-------------------	-------------------------

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Banorte IXE	Valentín III Mendoza Balderas	valentin.mendoza@banorte.com
BBVA Bancomer	Francisco Chávez Martínez	f.chavez@bbva.com
J.P. Morgan	Adrián Huerta	adrian.huerta@jpmorgan.com
Morgan Stanley	Nikolaj Lippmann	nikolaj.lippmann@morganstanley.com

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,272,023,000	5,690,051,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	3,521,800,000	2,430,247,000
Impuestos por recuperar	2,217,001,000	1,250,041,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	0	0
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	7,010,824,000	9,370,339,000
Activos mantenidos para la venta	3,647,935,000	3,276,753,000
Total de activos circulantes	10,658,759,000	12,647,092,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	941,713,000	843,178,000
Propiedades, planta y equipo	670,831,000	762,641,000
Propiedades de inversión	57,416,112,000	55,544,200,000
Activos por derechos de uso	944,808,000	944,809,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	110,546,000	289,233,000
Activos por impuestos diferidos	1,978,780,000	1,978,780,000
Otros activos no financieros no circulantes	5,442,000	0
Total de activos no circulantes	62,068,232,000	60,362,841,000
Total de activos	72,726,991,000	73,009,933,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	730,247,000	768,668,000
Impuestos por pagar a corto plazo	865,322,000	423,457,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,394,803,000	924,445,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	46,298,000	83,871,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	4,036,670,000	2,200,441,000

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	4,036,670,000	2,200,441,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	564,495,000	564,495,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	26,728,184,000	28,870,698,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	915,463,000	870,089,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	41,603,000	57,563,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	41,603,000	57,563,000
Pasivo por impuestos diferidos	9,443,789,000	9,323,884,000
Total de pasivos a Largo plazo	37,693,534,000	39,686,729,000
Total pasivos	41,730,204,000	41,887,170,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	636,605,000	636,605,000
Prima en emisión de acciones	9,595,667,000	9,595,667,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	15,032,429,000	15,419,182,000
Otros resultados integrales acumulados	0	0
Total de la participación controladora	25,264,701,000	25,651,454,000
Participación no controladora	5,732,086,000	5,471,309,000
Total de capital contable	30,996,787,000	31,122,763,000
Total de capital contable y pasivos	72,726,991,000	73,009,933,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	3,308,137,000	5,179,178,000	1,127,647,000	2,781,969,000
Costo de ventas	96,742,000	1,350,234,000	65,497,000	1,273,959,000
Utilidad bruta	3,211,395,000	3,828,944,000	1,062,150,000	1,508,010,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	973,603,000	1,357,595,000	292,856,000	446,174,000
Otros ingresos	185,768,000	2,085,366,000	240,599,000	162,141,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	2,423,560,000	4,556,715,000	1,009,893,000	1,223,977,000
Ingresos financieros	2,309,894,000	946,103,000	1,009,829,000	326,789,000
Gastos financieros	4,977,737,000	2,162,207,000	950,310,000	934,594,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	19,782,000	27,057,000	8,392,000	14,503,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(224,501,000)	3,367,668,000	1,077,804,000	630,675,000
Impuestos a la utilidad	177,062,000	767,244,000	184,352,000	28,255,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(401,563,000)	2,600,424,000	893,452,000	602,420,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(401,563,000)	2,600,424,000	893,452,000	602,420,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(385,072,000)	2,241,693,000	529,248,000	470,099,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(16,491,000)	358,731,000	364,204,000	132,321,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	0	0	0	0
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.0	1.0	1.0	1.0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.0	1.0	1.0	1.0
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.0	1.0	1.0	1.0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.0	1.0	1.0	1.0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(401,563,000)	2,600,424,000	893,452,000	602,420,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	(401,563,000)	2,600,424,000	893,452,000	602,420,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(385,072,000)	2,241,693,000	529,248,000	470,099,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(16,491,000)	358,731,000	364,204,000	132,321,000

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(401,563,000)	2,600,424,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	177,062,000	767,244,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	1,636,530,000	0
+ Gastos de depreciación y amortización	64,745,000	55,729,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	(2,013,721,000)
+ Provisiones	34,324,000	(17,710,000)
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	877,866,000	13,645,000
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(19,782,000)	(27,057,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(371,182,000)	784,029,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(869,710,000)	266,584,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	88,391,000	(934,964,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(37,997,000)	(100,114,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	256,598,000	(1,261,135,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	(174,798,000)	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,662,047,000	(2,467,470,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,260,484,000	132,954,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	(838,994,000)
+ Intereses recibidos	0	248,306,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	304,984,000	(645,932,000)
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	955,500,000	1,866,186,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	27,248,000
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,735,170,000	197,547,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	151,595,000	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(244,624,000)	(3,216,013,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1,828,199,000)	(3,386,312,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	1,681,000	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	850,063,000	48,668,000
- Reembolsos de préstamos	2,744,203,000	111,323,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	1,297,427,000	904,134,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(329,172,000)	342,362,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(3,522,420,000)	(624,427,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(4,395,119,000)	(2,144,553,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(22,909,000)	126,575,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(4,418,028,000)	(2,017,978,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	5,690,051,000	3,767,065,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,272,023,000	1,749,087,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	636,605,000	9,595,667,000	0	15,419,182,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(385,072,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(385,072,000)	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	1,681,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(386,753,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	636,605,000	9,595,667,000	0	15,032,429,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	25,651,454,000	5,471,309,000	31,122,763,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(385,072,000)	(16,491,000)	(401,563,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	(385,072,000)	(16,491,000)	(401,563,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	1,681,000	0	1,681,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	277,268,000	277,268,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	(386,753,000)	260,777,000	(125,976,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	25,264,701,000	5,732,086,000	30,996,787,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	636,605,000	9,595,667,000	0	12,993,146,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	2,241,693,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,241,693,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	(70,522,000)	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	7,493,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	2,304,722,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	636,605,000	9,595,667,000	0	15,297,868,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	23,225,418,000	3,610,855,000	26,836,273,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	2,241,693,000	358,731,000	2,600,424,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	2,241,693,000	358,731,000	2,600,424,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	(70,522,000)	0	(70,522,000)
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	7,493,000	0	7,493,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	350,000,000	350,000,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	2,304,722,000	708,731,000	3,013,453,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	25,530,140,000	4,319,586,000	29,849,726,000

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	636,605,000	636,605,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	0	0
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	1,533,192,000	1,533,192,000
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	120,484,000	119,894,000	14,616,000	52,895,000

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2019-10-01 - 2020-09-30	MXN 2018-10-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	3,308,137,000	5,179,178,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,423,560,000	4,556,715,000
Utilidad (pérdida) neta	(401,563,000)	2,600,424,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(385,072,000)	2,241,693,000
Depreciación y amortización operativa	0	0

[80001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																
SOFOPUS, S.A.P.I. DE C.V., SOFOM, E.R.	NO	2020-09-24	2020-11-09	TASA FIJA 14%	295,002,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CITI BANAMEX/HSBC (DÓLARES)	NO	2017-11-13	2022-11-01	LIBOR 1M + 2.75	0	0	0	0	0	0	90,041,000	92,775,000	2,475,788,000	0	0	
CITI BANAMEX/HSBC (PESOS)	NO	2017-11-13	2022-11-01	LIBOR 1M + 2.50	0	20,789,000	19,412,000	523,504,000	0	0	0	0	0	0	0	
METLIFE MEXICO	NO	2019-05-30	2022-11-01	LIBOR 1M + 2.35	0	0	0	0	0	0	78,157,000	59,143,000	62,085,000	2,334,469,000	0	
Goldman Sachs & Co. LLC 2	SI	2019-12-18	2034-12-25	TASA FIJA 9.9%	0	990,000	0	7,875,000	17,250,000	399,435,000	0	0	0	0	0	
Goldman Sachs & Co. LLC 4	SI	2019-11-18	2032-12-24	TASA FIJA 9.5%	0	11,400,000	0	94,500,000	207,000,000	6,253,518,000	0	0	0	0	0	
EXITUS CAPITAL	NO	2019-05-12	2020-06-12	-	0	121,045,000	7,966,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
Goldman Sachs & Co. LLC 1	SI	2019-12-18	2027-05-15	TASA FIJA 15%	0	288,489,000	0	0	0	234,193,000	0	0	0	0	0	
BANCOPPEL	NO	2017-11-17	2023-10-20	TIIE 1M3.5	0	54,417,000	57,300,000	76,958,000	102,509,000	0	0	0	0	0	0	
HSBC MEXICO SA 2	NO	2011-08-29	2024-03-15	TIIE 28 DIAS + 3.0	0	57,648,000	59,878,000	59,878,000	668,820,000	0	0	0	0	0	0	
HSBC MEXICO SA	NO	2011-08-29	2021-08-15	TIIE 28 DIAS + 2.0	0	78,574,000	1,173,239,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
BANCO DEL BAJIO	NO	2017-09-16	2024-09-16	TIIE3.50	0	79,928,000	60,875,000	60,875,000	209,932,000	0	0	0	0	0	0	
Goldman Sachs & Co. LLC 3	SI	2019-12-18	2032-12-24	TASA FIJA 4.8%	0	0	0	0	0	0	1,797,000	0	29,475,000	64,565,000	1,960,463,000	
ACTINVER	NO	2017-11-17	2023-10-20	TIIE 1M3.5	0	54,417,000	57,300,000	76,958,000	102,509,000	0	0	0	0	0	0	
TOTAL					295,002,000	767,697,000	1,435,970,000	900,548,000	1,308,020,000	6,887,146,000	0	169,995,000	151,918,000	2,567,348,000	2,399,034,000	1,960,463,000
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																
TOTAL					295,002,000	767,697,000	1,435,970,000	900,548,000	1,308,020,000	6,887,146,000	0	169,995,000	151,918,000	2,567,348,000	2,399,034,000	1,960,463,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
GICSA 16	NO	2016-10-24	2023-10-16	TASA FIJA 6.95%	0	43,818,000	0	3,131,821,000	0	0	0	0	0	0	0	
GICSA 17	NO	2017-10-20	2021-04-02	TIIE 28 + 3.35%	0	1,032,982,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
GICSA 15	NO	2015-12-10	2022-11-30	TASA FIJA 9.58%	0	16,155,000	528,319,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
GICSA 19	NO	2019-03-28	2022-03-24	TIIE 28 + 3.55%	0	11,938,000	1,620,074,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
GICSA 18	NO	2018-11-22	2025-11-13	TASA FIJA 8.98%	0	21,631,000	0	0	0	2,020,885,000	0	0	0	0	0	
TOTAL					0	1,126,524,000	2,148,393,000	3,131,821,000	0	2,020,885,000	0	0	0	0	0	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	1,126,524,000	2,148,393,000	3,131,821,000	0	2,020,885,000	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
Si Ocean Service S. de R.L. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	11,398,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Corey S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	49,581,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inteligencia Seguridad & Comunicación S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	11,127,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Chubb Seguros Mexico S.A.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	11,224,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Postensados y Diseños de Estructuras S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	14,722,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores Otros	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	445,711,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cinemex WTC S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	16,433,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elevadores Schindler S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	10,461,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cinemex Morelia S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	19,245,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Estructuras Y Montajes Inverjal S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	11,061,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iver S.A. de C.V.	NO	2020-01-01	2020-12-31		0	12,129,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	613,092,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	613,092,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Rentas y depósitos en garantía y premios	NO				0	35,585,000	1,507,559,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	NO				0	0	309,079,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	35,585,000	1,816,638,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	35,585,000	1,816,638,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					295,002,000	2,542,898,000	5,401,001,000	4,032,369,000	1,308,020,000	8,908,031,000	0	169,995,000	151,918,000	2,567,348,000	2,399,034,000	1,960,463,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	20,955,000	470,593,000	0	0	470,593,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	20,955,000	470,593,000	0	0	470,593,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	11,313,000	254,059,000	0	0	254,059,000
Pasivo monetario no circulante	324,172,000	7,280,028,000	0	0	7,280,028,000
Total pasivo monetario	335,485,000	7,534,087,000	0	0	7,534,087,000
Monetario activo (pasivo) neto	(314,530,000)	(7,063,494,000)	0	0	(7,063,494,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
MANTENIMIENTO	MANTENIMIENTO	389,008,000	0	0	389,008,000
VENTA DE PROPIEDADES	VENTA DE PROPIEDADES	117,674,000	0	0	117,674,000
SERV, HOSP Y CONSTRUCCION	SERV, HOSP Y CONSTRUCCION	249,498,000	0	0	249,498,000
ARRENDAMIENTO	ARRENDAMIENTO	2,551,957,000	0	0	2,551,957,000
TODAS	TODOS	3,308,137,000	0	0	3,308,137,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación [bloque de texto]

Dado que resulta de particular importancia proporcionar a los inversionistas información que les permita conocer e identificar plenamente la exposición de las Emisoras a riesgos de mercado, de crédito y liquidez asociados a instrumentos financieros derivados, así como los principales riesgos de pérdida por cambios en las condiciones de mercado asociados a los mencionados instrumentos, a continuación, sírvanse encontrar información al respecto:

La Compañía está expuesta a riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio en operaciones financieras, , todas ellas relacionadas con el negocio y previamente aprobadas por el Consejo de Administración.

El objetivo general de realizar operaciones de cobertura de tasas de interés y riesgo cambiario es reducir la exposición de la posición primaria ante movimientos adversos de mercado en las tasas de interés y tipos de cambio que le afecten; para lo cual el Grupo a través de la Dirección de Tesorería Corporativa, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, supervisando y administrando los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Entidad utilizando los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario y riesgo en las tasas de interés a valor razonable).

Asimismo, la Entidad busca minimizar los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de la Entidad aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario y riesgo de las tasas de interés, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados, así como la inversión de exceso de liquidez. Se revisa periódicamente el cumplimiento con las políticas y los límites de exposición. La Entidad no suscribe o negocia instrumentos financieros, entre los que se incluyen instrumentos financieros derivados para fines especulativos. El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir y administrar estos riesgos, los cuales se mencionan a continuación:

Administración del riesgo de capital.- La Entidad administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estructura del capital de la Entidad no está expuesta a ningún tipo de requerimiento de capital.

La administración de la Entidad revisa mensualmente la deuda neta y los costos por préstamos y su relación con el UAFIDA (Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización), al presentar sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio al Consejo de Administración y Accionistas de la Entidad.

Administración del riesgo de tasas de interés.- La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. El riesgo es manejado con el uso de contratos swap de tasa de interés, las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y su riesgo relacionado, asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

Las exposiciones de la Entidad por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente en tasas de interés TIE y Libor sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Entidad se prepara con base en la exposición a las tasas de interés de su deuda financiera total no cubierta sostenida en tasas variables, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año. La Entidad informa internamente al Consejo de Administración sobre el riesgo en las tasas de interés.

La Entidad establece como requisito fundamental para que un instrumento financiero derivado sea considerado como un instrumento de cobertura, que la designación de la cobertura quede formalmente documentada y los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento financiero derivado, mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios, en el valor razonable o flujos de efectivo de la posición primaria, tanto al inicio como a través de la cobertura designada. El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir y administrar estos riesgos, los cuales se mencionan a continuación:

Riesgo cambiario El Grupo está expuesto a riesgos por tipo de cambio resultante de la exposición principalmente con respecto del dólar estadounidense. El riesgo por tipo de cambio surge principalmente de los financiamientos contratados en dicha moneda. El Grupo tiene establecidos procedimientos para administrar el riesgo por tipo de cambio del peso mexicano frente al dólar estadounidense. Para hacer frente a la exposición por tipo de cambio el Grupo se asegura que los financiamientos contratados en dólares estadounidenses estén cubiertos con flujos de efectivo generados en la misma moneda asociándolos a proyectos que garanticen la entrada de flujos en dólares. Para el caso de proyectos donde los flujos serán recibidos en pesos mexicanos, los financiamientos son contratados en esta moneda

Riesgo de tasa de interés - Riesgo del valor razonable y del flujo de efectivo asociado con la tasa de interés El riesgo de tasa de interés para el Grupo surge de sus préstamos a largo plazo. Los préstamos a tasas variables exponen al Grupo al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo y en su mayoría, los créditos están contratados con tasas variables, lo cual ha sido una estrategia del Grupo, ya que, de acuerdo con el análisis realizado por el área encargada de financiamiento, se ha considerado que el mercado actual ofrece tasas competitivas. Dicha área es la

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

encargada de negociar montos, tasas y plazos competitivos con las instituciones financieras. Como procedimiento del área, se ofrece el proyecto a varias instituciones financieras (por lo general tres), y después de analizar las propuestas se toma la mejor opción para el Grupo.

- Instrumentos utilizados

La Entidad realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; consecuentemente está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés. La Entidad suscribe una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo cambiario y en tasas de interés, incluyendo:

- a) Cross Currency Swaps Peso-Dólar para mitigar la exposición que se tiene en deudas denominadas en pesos mexicanos.
- b) Swap de tasa de interés que sirve para intercambiar tasas de interés variable
- c) Forward de tipo de cambio Peso Mexicano-Dólar

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados que le permitan mitigar la volatilidad de riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio en operaciones financieras, todas ellas relacionadas con el negocio y previamente aprobadas por el Consejo de Administración.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable; después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Entidad revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto, se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

El Grupo espera cumplir sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y recursos que se reciben del vencimiento de activos financieros.

La administración de la Entidad es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta, a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Entidad, manteniendo reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

El Grupo se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene deuda contratada a tasas variables. El riesgo es manejado por la Compañía con el uso de contratos swap de tasas de interés. Las actividades de cobertura

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020**

GICSA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y su riesgo relacionado, asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

Las exposiciones de la Entidad por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente en tasas de interés TIIE y Libor sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Entidad se prepara con base en la exposición a las tasas de interés de su deuda financiera total no cubierta sostenida en tasas variables, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año. La Administración del Grupo analiza internamente sobre el riesgo en las tasas de interés.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

No. de Confirmación	Monto Nocional (Miles)	Moneda	Contrato	Fecha de Expiración	Instrumento	Tasa de Interés de deuda	Valuación del	
							3erQ 2019 (miles)	3erQ 2020 (miles)
9004321	100,000	MN	09-jul-18	05-jul-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-2,337	0
9004340	289,050	USD/MN	08-may-19	06-nov-19	Cobertura De Tasa Y Tipo De Cambio	FCC SWAP TIIE/LIBOR	-135	0
1161100039	400,000	MN	11-nov-16	06-nov-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	713	0
1161200031	500,000	MN	23-dic-16	18-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-3,255	0
2752702MX	300,000	MN	04-ene-17	04-ene-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	268	0
3332938MX	500,000	MN	17-ene-18	17-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-4,956	0
3343592MX	500,000	MN	19-ene-18	19-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-5,176	0
3343593MX	500,000	MN	19-ene-18	19-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-5,176	0
3343663MX	1,431	USD	23-ene-18	01-may-20	Cobertura De Tasa	SWAP LIBOR 1M	-13	0
3343664MX	60,352	USD	01-sep-19	01-may-20	Cobertura De Tasa	SWAP LIBOR 1M	-5,445	0
3465703MX	1,000,000	MN	04-abr-18	04-abr-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-9,977	0
5163-16811126.25	15,000	USD	19-ene-17	19-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-719	0

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA** Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

5163-18659651.25	472,129	MN	20-dic-17	01-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-4,959	0
9004100 & 1000194	500,000	MN	14-feb-18	10-feb-21	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-6,075	0
9004258 & 1000247	10,000	USD	04-jun-18	04-jun-21	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP LIBOR 1M	-3,438	0
9004259 & 1000248	10,000	USD	04-jun-18	04-jun-21	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP LIBOR 1M	-3,541	0
B8844- 18659089.25	626,438	MN	20-dic-17	31-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-7,270	0
Portafolio 2	550,000	MN	23-may-18	19-may-21	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-5,522	0
IRS-6662- MX31770666- 148860	198,325	MN	16-ago-21	15-jun-22	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-3,851	0
IRS-6662- MX31770937- 148861	309,538	MN	29-jun-17	05-jul-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-488	0
2747122MX	400,000	MN	23-dic-16	23-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-2,949	-3,005
1161200032	400,000	MN	23-dic-16	18-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-2,770	-2,759
2749198MX	300,000	MN	29-dic-16	29-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-2,353	-2,306
2773899MX	300,000	MN	17-ene-17	17-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-2,974	-3,207
2780813MX	50,000	MN	19-ene-17	19-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-589	-546
1170100042	130,000	MN	20-ene-17	15-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-1,536	-1,333
1170100044	21,000	USD	23-ene-17	25-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP LIBOR 1M	-925	-2,557
100417001060	286,938	MN	30-jun-17	05-jul-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-169	-5,442
1TL57	500,000	MN	04-ago-17	30-jul-21	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-1,821	-10,361
5163-18663571.25	566,978	MN	20-dic-17	01-dic-20	Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-6,104	-4,698
3332935MX	500,000	MN	17-ene-18	17-ene-21	Cobertura De Tasa	SWAP	-4,956	-5,345

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA** Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

3333042MX	33,000	USD	19-ene-18	19-jul-20	Tasa Cobertura De Tasa	TIIE 1M SWAP LIBOR 1M	-2,658	0
Antes: 9004415 Ahora: 9005248	2,909,800	MN/UDI	22-oct-18	16-oct-23	Tasa Cobertura De Tasa	CC SWAP UDI/TASA	-62,173	-27,362
Antes: 5163- 21011958.25 Ahora: 5163- 24731498.25	1,908,934	MN/UDI	22-nov-18	16-nov-23	Tasa Cobertura De Tasa	CC SWAP UDI/TASA	-58,051	-48,808
1000414	1,454,900	MN	13-mar-19	16-oct-23	Tasa Cobertura De Tasa	CAP TIIE 1M	8,803	-1,002
1000425	1,454,900	MN	13-mar-19	16-oct-23	Tasa Cobertura De Tasa	CAP TIIE 1M	4,183	-1,002
9004575 & 1000418	200,000	MN	11-abr-19	03-jul-23	Tasa Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-18,584	-13,586
Portafolio 3	1,400,000	MN	08-jul-19	27-sep-21	Tasa Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-29,637	-45,832
Portafolio 4	115,000	USD	01-ago-19	01-ago-22	Tasa Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-8,060	-68,675
Portafolio 5 (4340087MX)	200,000	MN	04-sep-19	04-abr-21	Tasa Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-17,714	-3,532
Portafolio 6	700,000	MN	11-sep-19	19-may-21	Tasa Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-9,524	-15,232
Portafolio 7	1,000,000	MN	25-sep-19	10-feb-21	Tasa Cobertura De Tasa	CAP TIIE 1M	-11,435	0
GQLGI	10,000	USD	31-oct-19	04-jun-21	Tasa Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP LIBOR 1M	0	-4,232
GQLGC	10,000	USD	31-oct-19	04-jun-21	Tasa Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP LIBOR 1M	0	-4,283
GQLFC	200,000	MN	31-oct-19	19-may-21	Tasa Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	0	-4,524
GQLF3	200,000	MN	31-oct-19	19-may-21	Tasa Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	0	-4,524
Portafolio 8	300,000	MN	06-ene-20	04-ene-21	Tasa Cobertura De Tasa	CAP TIIE 1M	-5138	0
3516276MX	650,000	MN	01-dic-20	01-jul-21	Tasa Cobertura De Tasa	SWAP TIIE 1M	-4,828	-11,807

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA** Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Portafolio 9	3,407,000	MN	15-dic-20	14-dic-21	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-57,672	-106,103
Portafolio 10	300,000	MN	15-dic-20	14-dic-21	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-4,520	-10,451
9004528 & 1000382	500,000	MN	06-jul-21	05-jul-22	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-7,267	-15,617
9004532 & 1000394	500,000	MN	06-jul-22	29-jul-22	Cobertura De Tasa	CAPPED SWAP TIIE 1M	-448	-917
Forward	2,000	MN/USD	27-may-20	30-nov-20	Cobertura De Tipo de Cambio	FWD MN/USD	0	-1,491
Forward	2,000	MN/USD	27-may-20	28-may-21	Cobertura De Tipo de Cambio	FWD MN/USD	0	-1,543
Forward	500	MN/USD	27-may-20	28-may-21	Cobertura De Tipo de Cambio	FWD MN/USD	0	-349
TOTALES							-383,221	-432,431

Los IFD contratados, son identificados y clasificados como de cobertura por riesgos de mercado, se reconoce en el balance general como activos y/o pasivos a su valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos. Por lo anterior, los valores estimados que se presentan en los estados financieros no son necesariamente los importes que la compañía pudiera realizar en el mercado de cambios.

Un Interest Rate Swap es un instrumento derivado compuesto por un acuerdo de intercambio de flujos consistente en el pago de una tasa de interés fija por una de las partes; a cambio de que la contraparte pague intereses variables referenciados a un índice determinado en una misma divisa.

El nominal de referencia en ningún momento se intercambia (El Riesgo de Crédito es por intereses). El Tipo Fijo pactado en el momento de la contratación es el que aplicado al nominal y con la periodicidad establecida permite que la suma de sus valores presentes sea igual al generado por la rama variable estimada. Esta se obtiene a través del cálculo de los tipos de interés implícitos.

La deuda a largo plazo de la Entidad se registra a su costo amortizado y, consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	653,586,000	2,204,632,000
Total efectivo	653,586,000	2,204,632,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	100,221,000	750,119,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	518,216,000	2,735,300,000
Total equivalentes de efectivo	618,437,000	3,485,419,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,272,023,000	5,690,051,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,479,297,000	630,848,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	1,240,553,000	1,038,985,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	741,845,000	687,246,000
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	741,845,000	687,246,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,217,001,000	1,250,041,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	60,105,000	73,168,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	3,521,800,000	2,430,247,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	0	0
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	3,647,935,000	3,276,753,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	3,647,935,000	3,276,753,000
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	941,713,000	843,178,000
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	941,713,000	843,178,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	4,070,000	4,070,000
Edificios	0	0
Total terrenos y edificios	4,070,000	4,070,000
Maquinaria	11,430,000	12,810,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	4,439,000	5,600,000
Total vehículos	4,439,000	5,600,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	42,027,000	52,986,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	608,865,000	687,175,000
Total de propiedades, planta y equipo	670,831,000	762,641,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	57,416,112,000	55,544,200,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	57,416,112,000	55,544,200,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	110,546,000	289,233,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	110,546,000	289,233,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	110,546,000	289,233,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	613,092,000	651,089,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	117,155,000	117,579,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	730,247,000	768,668,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,232,694,000	820,516,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	1,126,524,000	90,021,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	35,585,000	13,908,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,394,803,000	924,445,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	17,610,447,000	18,990,050,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	7,301,099,000	8,411,422,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	1,816,638,000	1,469,226,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	26,728,184,000	28,870,698,000

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	0	0
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	72,726,991,000	73,009,933,000
Pasivos	41,730,204,000	41,887,170,000
Activos (pasivos) netos	30,996,787,000	31,122,763,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	10,658,759,000	12,647,092,000
Pasivos circulantes	4,036,670,000	2,200,441,000
Activos (pasivos) circulantes netos	6,622,089,000	10,446,651,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2019-07-01 - 2019-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	638,506,000	1,135,473,000	192,425,000	331,800,000
Venta de bienes	117,674,000	1,680,601,000	77,690,000	1,680,601,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	2,551,957,000	2,363,104,000	857,532,000	769,568,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	3,308,137,000	5,179,178,000	1,127,647,000	2,781,969,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	651,595,000	248,306,000	575,964,000	92,818,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	1,658,299,000	697,797,000	433,865,000	233,971,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	2,309,894,000	946,103,000	1,009,829,000	326,789,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,656,022,000	978,639,000	352,408,000	307,617,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	2,900,817,000	711,442,000	322,622,000	389,004,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	420,898,000	472,126,000	275,280,000	237,973,000
Total de gastos financieros	4,977,737,000	2,162,207,000	950,310,000	934,594,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	0	0	0	0
Impuesto diferido	177,062,000	767,244,000	184,352,000	28,255,000
Total de Impuestos a la utilidad	177,062,000	767,244,000	184,352,000	28,255,000

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Las normas comprenden diversas disposiciones conocidas como IFRS, IAS, IFRIC y SIC.

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Ver descripción de las políticas contables en los estados financieros intermedios

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Ver descripción de las políticas contables en los estados financieros intermedios

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

A continuación se resumen las políticas de contables más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

2.1. Bases de preparación y aseveración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (y en lo subsecuente estados financieros consolidados), han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo la NIC 34 y con las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables para compañías que reportan bajo NIIF. A tales efectos se ha utilizado el método del costo histórico excepto por las propiedades de inversión y swaps de tasas de interés que fueron valuados a su valor razonable a la fecha de los estados financieros.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 4.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros consolidados han sido utilizadas consistentemente en todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario y están basadas en las NIIF emitidas y en vigor a la fecha de presentación.

2.1. Consolidación

2.1.1. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que el Grupo tiene el control, es decir, cuando se tiene el poder sobre la participada, está expuesta o tiene el derecho a la variabilidad de los rendimientos y tiene la capacidad para afectar los rendimientos a través de su poder. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere al Grupo y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control.

El control se obtiene cuando la Compañía:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación con dichas entidades, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre las entidades en la que invierte.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, la Entidad tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Compañía en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Compañía en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Compañía tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Compañía, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha en la que la Compañía adquiere control y hasta la fecha en que lo pierde.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Las transacciones inter compañías, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre Compañías del Grupo son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también son eliminadas a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, los importes reportados por las subsidiarias se ajustan para cumplir con las políticas contables del Grupo.

Las principales subsidiarias consolidadas en GICSA, todas estas constituidas y operando en México, son:

Subsidiaria	Tenencia accionaria directa e indirecta		Actividad	2.1.2. Transacciones con los accionistas no controladores y cambios en el Grupo
	2020 (%)	2019 (%)		
Grupo Inmobiliario Osuna, S. A. de C. V. y subsidiarias	100	100	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, adquisición, venta y comercialización de departamentos residenciales.	El Grupo reconoce las transacciones con accionistas no controladores como transacciones entre accionistas del Grupo. Cuando se adquiere una participación no controladora, la diferencia entre cualquier con-traprestación pagada y la participación adquirida de la subsidiaria medida a su valor en libros se registra en el capital contable.
Cabi Servicios, S. A. de C. V. y subsidiarias	100	100	Servicios administrativos, de corretaje y tenedora de acciones.	
Cabi Centros Comerciales, S. A. de C. V. y subsidiarias	99.99	99.99	Tenedora de acciones y arrendamiento de locales comerciales ubicados principalmente en Culiacán, Sinaloa y Coatzacoalcos, Veracruz.	
Cabi Culiacán, S. A. de C. V.	100	100	Arrendamiento de centro comercial en Culiacán, Sinaloa.	
Desarrollo Reforma Capital 250, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendamiento de oficinas corporativas y locales comerciales en la Ciudad de México.	
Fórum Buenavista, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendamiento de locales comerciales en la Ciudad de México.	
Paseo Inter, S. A. P. I. de C. V.	50	50	Arrendamiento de centro comercial y oficinas en Huixquilucan, Estado de México.	
Inmobiliaria Arcos Bosques, S. A. de C. V.	50	50	Arrendamiento de centro comercial y oficinas corporativas en la Ciudad de México y tenedora de acciones.	
Corpokig, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias	100	100	Tenedora de acciones, arrendamiento y venta de espacios de oficinas corporativas en la Ciudad de México.	
Bundeva Controladora, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias	100	100	Tenedora de acciones y arrendamiento de locales comerciales ubicados principalmente en Acapulco, Guerrero y Huixquilucan, Estado de México.	
Luxe Administración y Control Inmobiliario, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Administración, operación y mantenimiento de proyectos terminados.	
Comercializadora Mobilia, S.A.P.I. de C. V.	100	100	Comercialización de espacios en arrendamiento y captación de clientes.	
Desarrollos Chacmool, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Desarrollo y ejecución de nuevos proyectos y mejoras mayores a proyectos en operación.	
Cabi Isla Mérida, S. A. de C. V.	100	100	Arrendamiento de centro comercial en Mérida, Yucatán	
Cabi Comercial Cuernavaca, S. A. de C. V.	100	100	Arrendamiento de centro comercial en Cuernavaca, Morelos	
Explanada Puebla, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendamiento de centro comercial en Puebla	

Las utilidades o pérdidas por disposición de una participación en una subsidiaria que no implique la pérdida de control por parte del Grupo también se reconocen en el capital contable.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Para las transacciones donde se fusionan o escinden subsidiarias del Grupo o entidades bajo control co-mún se aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. La diferencia que surja como resultado de estos cambios de las sociedades y su valor en libros de los activos netos adquiridos se reconocen en el capital.

2.1.3. Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades el Grupo mantiene una participación de entre 10 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación del Grupo en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los ORI de la asociada, posteriores a la adquisición, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral del Grupo. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión.

Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, el Grupo no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

Las transacciones inter Compañías, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre Compañías del Grupo son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también son eliminadas a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido.

2.1.4. Acuerdos conjuntos

El Grupo ha aplicado la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF 11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican, ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. El Grupo ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y ha determinado que se tratan de negocios conjuntos. El negocio conjunto se contabiliza utilizando el método de participación.

Bajo el método de participación, la participación en negocios conjuntos se reconoce inicialmente al costo y es ajustado posteriormente para reconocer la participación del Grupo en las pérdidas y ganancias posteriores a la adquisición, así como los movimientos en los ORI. Cuando la participación del Grupo en la pérdida de un negocio conjunto iguala o exceden su interés en el negocio conjunto (el cual incluye cualquier interés a largo plazo que en sustancia forma parte de la inversión neta del Grupo en el negocio conjunto), el Grupo no reconoce mayores pérdidas, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta del negocio conjunto.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías del Grupo y su negocio conjunto son eliminadas hasta la extensión de la participación del Grupo en el negocio conjunto. Las pérdidas no realizadas son también eliminadas a menos que la transacción provea alguna evidencia de deterioro del activo transferido. Las políticas contables de los negocios conjuntos han cambiado cuando ha sido necesario para asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

2.2. Conversión de moneda extranjera

a. Monedas funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las entidades que conforman el Grupo se miden en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 GICSA y el resto de sus subsidiarias mantienen al peso mexicano como moneda funcional. Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos mexicanos.

Prácticamente, la totalidad de las operaciones del Grupo y sus subsidiarias se realizan en México, cuya economía no ha registrado un periodo hiperinflacionario en los últimos años.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se redimen. Las utilidades y pérdidas por diferencias en cambios que resulten de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen como fluctuación cambiaria dentro de los ingresos y/o costos financieros en el estado de resultados.

2.3. Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos en caja, depósitos bancarios y otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menor a la fecha de contratación con disposición inmediata y con riesgos de poca importancia por cambios en su valor.

b. Efectivo restringido

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla la definición de efectivo y equivalentes de efectivo que se describe en el inciso a. anterior, se presentan en un rubro por separado en el estado de situación financiera.

El efectivo restringido incluye principalmente depósitos al servicio de la deuda contratada y garantías para respaldar dicha deuda. Los cambios en los montos del efectivo restringido son reconocidos en el estado de flujos de efectivo dentro de las actividades de financiamiento.

2.4. Inventarios inmobiliarios

Los inventarios inmobiliarios se valúan al menor de su costo de adquisición (en el caso de los terrenos en desarrollo, incluyen los costos incurridos para el desarrollo del proyecto más costos por incurrir) o el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio estimado de venta de los inventarios menos los gastos directos para su venta.

2.5 Pagos anticipados

Corresponden principalmente a erogaciones realizadas por seguros y gastos de publicidad atribuibles a cada propiedad de inversión, y se aplican a los resultados del mes en el cual se reciben los servicios o beneficios. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los pagos anticipados se integran principalmente seguros, predial y otros gastos atribuibles a cada propiedad de inversión.

2.6. Otros activos

Se integra por Los depósitos en garantía, los cuales incluyen las erogaciones en efectivo por la contratación de los servicios de energía eléctrica. Estos desembolsos garantizan los saldos insolutos en caso de incumplimiento de pago, así como por los posibles daños que se llegarán a presentar. Los fondos en garantía de energía eléctrica se pagan cuando hay un nuevo contrato y se utiliza por la Comisión Federal de Electricidad en caso de no haber cubierto un pago bimestral.

Estos depósitos son a largo plazo y son reembolsables una vez que haya finalizado la vigencia del contrato respectivo o si se da de baja el servicio de energía eléctrica.

2.7. Anticipo para desarrollo de proyectos

Corresponden principalmente a cantidades otorgadas en efectivo a los proveedores antes de la ejecución o certificación de obras de desarrollo inmobiliario y se incluyen en el estado de situación financiera como un activo.

2.8. Activos financieros

2.8.1. Clasificación

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio del Grupo para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados

El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

2.8.2. Reconocimiento y baja

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en que el Grupo se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

2.8.3. Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Instrumentos de deuda

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios del Grupo para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay dos categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/ (pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- VR-resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/ (pérdidas) en el periodo en el que surge.

2.8.4. Deterioro

El Grupo evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Para las cuentas por cobrar, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar, ver la nota para más detalles.

2.9. Compensación de instrumentos financieros

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera consolidado cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

2.10. Mobiliario y equipo

Se integran principalmente por mobiliario y equipo destinado a las actividades de construcción, edificios y terrenos que son utilizados como oficinas corporativas. Todo el mobiliario y equipo se expresa a su costo histórico menos la depreciación acumulada y en su caso, la disminución por deterioro. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de cada elemento.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta tomando en consideración la vida útil del activo relacionado y el valor residual de los mismos, como se muestra en la página siguiente.

Años promedio de vida útil

Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	3
Maquinaria y equipo	4
Equipo de transporte	4
Equipamiento centros comerciales	5

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en la fecha de cierre de cada año. La depreciación se registra como parte de los gastos de administración, venta y operación de los estados de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable estimado, se reconoce una pérdida por deterioro para reducir el valor en libros a su valor recuperable.

La utilidad o pérdida generada por la venta o retiro de una partida de mobiliario y equipo, se calcula como la diferencia entre el ingreso neto de la venta y el valor en libros del activo, y se registra en resultados cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad del activo se transfieren al comprador, lo cual normalmente ocurre cuando se ha transferido la titularidad del bien y estas se incluyen en el estado de resultados dentro de otros gastos.

2.11. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión representan inversiones en centros comerciales, oficinas corporativas y usos mixtos que se mantienen con el interés de arrendarlos a terceros, generar plusvalía o ambas.

Las propiedades de inversión son medidas inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción y, cuando es aplicable, los costos financieros.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. En el caso de los terrenos en etapa de desarrollo, éstos son medidos al costo y posteriormente son medidos a valor razonable como parte de las propiedades de inversión. Los desembolsos posteriores se capitalizan al valor en libros del activo solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con los gastos fluyan al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fidedigna. El resto de reparaciones y los gastos de mantenimiento se cargan a gasto cuando se incurrían. Cuando parte de una inversión se sustituye, el valor en libros de la parte reemplazada se da de baja.

Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados. Cuando se mantiene una propiedad de inversión con miras a su disposición es reclasificada como parte del inventario.

Las propiedades de inversión se dan de baja en el momento de su disposición o cuando quedan permanentemente retiradas de su uso y no se espera que sigan generando beneficios económicos futuros.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2.12. Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de presentación, el Grupo revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos de propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a las UGE o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

2.13. Proveedores

Son obligaciones con proveedores por compras de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones del Grupo. Cuando se espera pagarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre, se presentan en el pasivo circulante. En caso de no cumplir lo mencionado se presentan en el pasivo no circulante.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

2.14. Préstamos bancarios y acreedores hipotecarios

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor redimible se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso, los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato es cumplida cancelada o se expira. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en resultados como otros ingresos o costos financieros.

2.15. Costos derivados de préstamos

Los costos por préstamos generales y específicos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de esos activos hasta que los activos están sustancialmente listos para su uso o venta. Los intereses ganados por las inversiones temporales de los fondos de préstamos específicos para la adquisición de activos calificables se deducen de los costos elegibles para ser capitalizados. El resto de los costos derivados de préstamos se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurrían.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los costos por préstamos específicos directamente atribuibles a la adquisición y construcción o de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo sustancial (generalmente de un año) hasta que están listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo, hasta el momento en que estén listos para su uso.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificados, se deducen de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

El resto de los costos derivados de préstamos se reconocen al momento de incurrirse o devengarse en el estado de resultados.

2.16 Beneficios a los empleados

i. Obligaciones de corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios, incluidos los beneficios no monetarios, vacaciones anuales y permisos por enfermedad acumulados, que se esperan liquidar completamente dentro de los 12 meses posteriores al final del periodo en que los empleados prestan el servicio relacionado, se reconocen en relación con el servicio de los empleados hasta el final del periodo y se miden por los montos que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones circulantes por beneficios a los empleados en el estado de situación financiera

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral se termina antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación a cambio de estos beneficios. El Grupo reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) está comprometido a poner fin a la relación laboral de los empleados de acuerdo con un plan formal detallado sin tener la posibilidad de eludir su obligación, y (b) cuando la entidad reconoce costos por reestructuración de acuerdo con lo establecido en la NIC 37 e involucra pagos de beneficios por terminación. En el caso de una oferta que promueva la terminación voluntaria, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que aceptaran la oferta. Los beneficios que vencen 12 meses después de la fecha de reporte se descuentan a su valor presente.

2.17. Arrendamientos

El Grupo ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado bajo el cual el efecto acumulado de su aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, sin embargo; dado que la Compañía midió el activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento no tuvo impacto inicial en sus ganancias acumuladas y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4.

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después:

i. Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, el Grupo ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de los terrenos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Grupo. Por lo general, el Grupo usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer esa

opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que el Grupo tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación del Grupo del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

2.18. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente o implícita como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el importe pueda ser estimado fiablemente. No se reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras. Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de flujos de efectivo para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. La provisión se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

2.19. Anticipos de clientes

Los anticipos de clientes corresponden a las cantidades recibidas por conceptos de ventas futuras ya sea por venta de inventario inmobiliario o del curso normal de las operaciones. Inicialmente los anticipos recibidos de clientes son contabilizados como pasivos a su valor razonable, y de forma subsecuente son medidos al costo. Son reconocidos como ingreso cuando se transfieren los riesgos y beneficios del bien, lo cual generalmente se cumple a la escrituración del inmueble o formalización de la facturación del mismo. Cuando se espera que esto se cumpla en un periodo mayor a un año se presentan en el pasivo no circulante.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2.20. Rentas recibidas en garantía y premios

Las rentas y premios recibidos en garantía corresponden a las cantidades recibidas por arrendamientos, las cuales son registradas en resultados conforme se devengan de acuerdo con la duración de los contratos.

2.21. Impuestos a la utilidad corriente y diferido

El impuesto a la utilidad del año comprende el impuesto a la utilidad causado y diferido. El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido del año se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona total o parcialmente con partidas reconocidas directamente como parte de ORI o en el capital contable. En este caso, el impuesto se presenta en el mismo rubro que la partida con la que se relaciona.

El impuesto a la utilidad causado se compone del ISR el cual se registra en los resultados del año en que se causa.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera de la Compañía y sus subsidiarias operan. La Administración evalúa periódicamente los criterios aplicados en las declaraciones fiscales cuando existen aspectos en los cuales la ley aplicable está sujeta a interpretación. Posteriormente, el Grupo reconoce las provisiones necesarias sobre la base de los importes que espera serán pagados a la autoridad fiscal.

El impuesto a la utilidad diferido se reconoce sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el impuesto a la utilidad diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el impuesto a la utilidad diferido pasivo se liquide.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconoce si es probable que se obtendrán beneficios fiscales futuros contra los que se pueda compensar.

El impuesto a la utilidad diferido pasivo derivado de las inversiones en subsidiarias y en asociadas se reconoce, excepto cuando la reversión de dichas diferencias temporales puede ser controlada por el Grupo y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible.

Los saldos del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los impuestos causados y se relacionan con la misma autoridad fiscal y la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales, pero siempre que exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.22. Capital contable

El capital contable lo constituyen los siguientes rubros:

i. Capital social

Está representado por acciones ordinarias, comunes y nominativas suscritas y pagadas.

ii. Reserva por recompra de acciones

Cuando cualquier entidad del Grupo, compra acciones emitidas por la Compañía (acciones recompradas), la contraprestación pagada, incluyendo los costos directamente atribuibles a dicha adquisición (netos de impuestos) se reconoce como una disminución del capital contable del Grupo hasta que las acciones se cancelan o reemiten. Cuando tales acciones son reemitidas, la contraprestación recibida, incluyendo los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción (netos de impuestos), se reconocen en el capital contable del Grupo.

iii. Prima en suscripción de acciones

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La prima en suscripción de acciones representa el sobreprecio pagado para reflejar el valor de mercado de las acciones de la Compañía en relación con su valor nominal.

iv. Capital social suscrito no exhibido

Representa la parte del capital suscrito por los accionistas cuya exhibición se encuentra pendiente de recibir y otorga derechos a los accionistas.

v. Capital social suscrito exhibido

Representa la parte del capital suscrito y pagado por los accionistas.

2.23. Reconocimiento de ingresos por arrendamiento

El Grupo reconoce un ingreso cuando puede ser medido de manera confiable, es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro y se cumplen los criterios específicos para cada tipo de actividad, que se describen a continuación:

a. Arrendamiento y premios

Los ingresos por arrendamiento de los espacios dentro de los centros comerciales en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por la Compañía son clasificados como arrendamientos operativos.

Los ingresos de los arrendamientos operativos se reconocen en forma lineal en función del plazo del arrendamiento.

Los ingresos por rentas variables son porcentajes adicionales que se cobran cuando el arrendador rebasa cierto umbral de ventas, estos ingresos se reconocen en el momento en el que la Compañía tiene la certeza de que sus arrendadores han rebasado los umbrales establecidos.

Los ingresos por premios (cuotas de ingreso a centros comerciales) se reconocen conforme al método de línea recta con base a la vida de los contratos de arrendamiento.

2.24. Reconocimiento de ingresos por servicios

Los ingresos por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones del Grupo se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los ingresos se presentan netos de bonificaciones y descuentos.

a. Mantenimiento y publicidad

Los ingresos relacionados con cuotas de mantenimiento y publicidad se reconocen en el momento en que son prestados los servicios.

b. Ingresos por servicios de inmuebles propios

Los ingresos por servicios de inmuebles propios (agua helada, agua potable) se reconocen al momento en que se prestan.

c. Ingresos por servicios inmobiliarios

Los ingresos por servicios inmobiliarios se refieren a la elaboración de estudios de mercados, estudios de factibilidad, planos y proyectos arquitectónicos, presupuestos y programas de trabajo, así como la tramitación y obtención de las licencias, permisos y autorizaciones necesarias para construir, desarrollar, comercializar y poner en marcha desarrollos inmobiliarios. Estos ingresos se reconocen en el momento en el que se prestan los servicios. Estos ingresos se reconocen en el momento en que el cliente reconoce y acepta los servicios prestados.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

d. Ingresos por administración de inmuebles

Los ingresos por administración de inmuebles y de intermediación se reconocen conforme el servicio es prestado según se establece en los contratos respectivos, estos consisten en la administración de contratos de arrendamiento, cobranza y comercialización de espacios.

e. Ingresos para ejecución de obra terceros

Los ingresos por servicios de obra y desarrollo inmobiliario consisten en la coordinación de las diferentes áreas operativas y empresas para la ejecución y desarrollo de proyectos inmobiliarios desde la generación de nuevos negocios, diseño e innovación continua, mejoras a proyectos en operación y hasta la construcción a través de terceros, estos ingresos se reconocen conforme dichos servicios son prestados.

f. Ventas de inventario inmobiliario

Los ingresos por venta de inventarios inmobiliarios se reconocen cuando el Grupo transfiere a sus clientes los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes inmuebles, lo cual normalmente ocurre al momento de la entrega y escrituración de los mismos. Las propiedades de inversión que se consideran como disponibles para venta se reclasifican como parte del inventario. De acuerdo con NIC 1, los activos a corto plazo son aquellos que se espera vender o consumir en el periodo de operación normal, siendo dicho periodo el tiempo entre la adquisición, procesamiento y su realización, pudiendo ser mayor a 12 meses.

2.25. (Pérdida) utilidad integral

La (pérdida) utilidad integral está representada por la utilidad neta del ejercicio más aquellas partidas que por disposición específica de alguna norma se reflejan en ORI y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital.

2.26. Utilidad básica y diluida

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

2.27. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo se presenta utilizando el método indirecto. Las transacciones de inversión o financiamiento que no han requerido el uso de efectivo o equivalentes al efectivo, se excluyen del estado de flujos de efectivo; a continuación, se presenta un resumen de las principales transacciones que no requirieron flujos de efectivo:

2.28. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos son reconocidas en el resultado del año.

2.29. Medición de Cebures

Los Cebures inicialmente se reconocen a su valor razonable, netos de los costos relacionados incurridos capitalizables y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos relacionados incurridos) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integral durante el plazo de vigencia de la emisión utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

2.30. Estado de flujos de efectivo

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El estado de flujos de efectivo se presenta utilizando el método indirecto. Las transacciones de inversión o financiamiento que no han requerido el uso de efectivo o equivalentes al efectivo, se excluyen del estado de flujos de efectivo; a continuación se presenta un resumen de las principales transacciones que no requirieron flujos de efectivo.

2.31. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos son reconocidas en el resultado del año.

2.32. Medición de Cebures

Los Cebures inicialmente se reconocen a su valor razonable, netos de los costos relacionados incurridos capitalizables y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos relacionados incurridos) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integral durante el plazo de vigencia de la emisión utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

2.33. Pasivos por contratos

Cambios significativos en activos y pasivos por contrato

El proyecto estará ubicado en Lomas de Vista Hermosa, una de las zonas residenciales más exclusivas en México y consecuente de gran demanda de espacios dirigidos al segmento de alto nivel adquisitivo. Cero5Cien constará de 118 residencias. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por contrato están asociados a los depósitos recibidos por parte de los clientes.

Ingresos reconocidos relacionados con pasivos por contratos

Grupo GICSA desarrolla y vende propiedades residenciales. Las propiedades vendidas no tienen un uso alternativo para el Grupo debido a restricciones contractuales. Los ingresos se reconocen en el tiempo de acuerdo con el método de porcentaje de realización. Este método permite conocer el desempeño del proyecto en forma oportuna y presentar apropiadamente la sustancia legal y económica de los contratos. Según este método, los ingresos de los contratos se comparan contra los costos incurridos del mismo, con base en el grado de realización en que se encuentre, con lo que se determina el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción de los contratos ya ejecutados, sin tomar en cuenta el momento en que se recibe el pago.

La siguiente tabla muestra cuánto de los ingresos reconocidos en el periodo presentado se relaciona a los pasivos por contratos y cuánto se relaciona con las obligaciones de desempeño que fueron satisfechas el periodo anterior.

Nota 3 - Administración de riesgos:

Factores de riesgo financiero. Las actividades del Grupo lo exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo por tipos de cambio y riesgo en la tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración del Grupo se concentra principalmente en minimizar los efectos potencialmente adversos en el desempeño financiero.

La Administración de riesgos financieros del Grupo está a cargo del área de financiamiento, en conjunto con el Comité Ejecutivo, quienes actúan de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con sus unidades operativas. El área de financiamiento sigue lineamientos generales relativos a la administración de riesgos financieros, así como procedimientos sobre riesgos específicos, como: el riesgo cambiario, el riesgo de las tasas de interés, el riesgo crediticio, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes de efectivo. El área de financiamiento realiza revisiones semanales sobre las necesidades generales de efectivo, exposición a riesgos cambiarios, tasas de interés, riesgo crediticio y necesidades de uso de ciertas coberturas.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clasificación de derivados

Los derivados sólo se utilizan con fines de cobertura económica y no como inversiones especulativas. Sin embargo, cuando los derivados no cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura, se clasifican como 'mantenidos para negociar' para fines contables y se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Se presentan como activos o pasivos circulantes en la medida en que se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al final del periodo de reporte.

3.2 Riesgo de mercado

3.2.1. Riesgo cambiario

El Grupo está expuesto a riesgos por tipo de cambio resultante de la exposición principalmente con respecto del dólar estadounidense. El riesgo por tipo de cambio surge principalmente de los financiamientos contratados en dicha moneda.

El Grupo tiene establecidos procedimientos para administrar el riesgo por tipo de cambio del peso mexicano frente al dólar estadounidense. El área encargada de cubrir la exposición al riesgo de tipo de cambio es el área de financiamiento quien se encarga de administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, y por activos y pasivos reconocidos; para hacer frente a la exposición por tipo de cambio el Grupo se asegura que los financiamientos contratados en dólares estadounidenses estén cubiertos con flujos de efectivo generados en la misma moneda asociándolos a proyectos que garanticen la entrada de flujos en dólares. Para el caso de proyectos donde los flujos serán recibidos en pesos mexicanos, los financiamientos son contratados en esta moneda.

Por lo anterior, el Grupo cuenta con una cobertura natural frente al riesgo de tipo de cambio, el cual se deriva principalmente por sus financiamientos en dólares cuyos flujos están cubiertos por las rentas fijadas en la misma moneda, los contratos de arrendamiento cubren sustancialmente el periodo de duración de los financiamientos.

3.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, flujos de efectivo contractuales de inversiones de deuda al costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados (VR-resultados), instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como también créditos a clientes, incluyendo cuentas por cobrar pendientes. Las cuentas por cobrar con partes relacionadas y con el sector corporativo de los clientes se consideran de bajo riesgo de crédito, ya que en el pasado, no se ha tenido problemas de incobrabilidad con las mismas, la probabilidad de incumplimiento se considera baja y se consideran entidades altamente solventes. La política de cancelaciones de cuentas por cobrar para el grupo, aplica a los 180 días de vencimiento para el caso de clientes no corporativos.

3.4. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no sea capaz de satisfacer sus requerimientos de fondos. La Administración del Grupo ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería. La Tesorería prepara semanalmente un flujo de efectivo con el fin de mantener disponible el nivel de efectivo necesario y planificar la inversión de los excedentes. La Tesorería del Grupo tiene la responsabilidad de asegurar la liquidez y de administrar el capital de trabajo con el fin de garantizar los pagos a proveedores y pagos de financiamientos. La mayoría de las inversiones se efectúan en pesos y una mínima parte en dólares estadounidenses.

El Grupo financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades, y 2) la contratación de financiamientos externos. La compañía no tiene bonos cotizados con calificación crediticia.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo e instrumentos negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de una cantidad adecuada de facilidades de crédito para cumplir obligaciones al vencimiento y liquidar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios subyacentes, la tesorería del Grupo mantiene la flexibilidad en el financiamiento manteniendo la disponibilidad bajo líneas de crédito comprometidas.

La Administración monitorea el movimiento de los pronósticos de la reserva de liquidez del Grupo (que comprende las líneas de crédito no utilizadas) y el efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5) sobre la base de los flujos de efectivo esperados. Esto se lleva a cabo generalmente a nivel local en las empresas operativas del Grupo de acuerdo con la práctica y los límites establecidos por el Grupo. Estos límites varían según la ubicación para tener en cuenta la liquidez del mercado en el que la entidad opera. Además, la política de administración de liquidez del Grupo implica proyectar los

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

flujos de efectivo en las principales monedas y considerar el nivel de activos líquidos necesarios para satisfacerlos, monitorear los coeficientes de liquidez del estado de situación financiera con los requerimientos regulatorios internos y externos y mantener los planes de financiamiento de deuda.

3.5. Administración de capital

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como negocio en marcha y generar dividendos a sus accionistas, beneficios a otros Grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima que le permita mostrar su solidez, además de reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda. Las decisiones sobre el uso del capital de la Compañía son tomadas por el Consejo de Administración a través del Comité Ejecutivo.

La necesidad de inversión de los accionistas o a través de financiamientos de terceros y/o asociaciones surgen en el momento en que el Grupo analiza la posibilidad de inversión para algún nuevo desarrollo, el análisis y la decisión sobre la conveniencia de la inversión es realizada por el Comité Ejecutivo, que tiene facultades para decidir sobre la posible inversión. En términos generales los proyectos son financiados por capital de instituciones financieras y/o participación de terceros en asociación y a través de inversión de accionistas del Grupo.

Como resultado del análisis de eficiencia de sus fuentes de su financiamiento y la mejora continua en la administración del capital de trabajo, a pesar del incremento en la deuda derivada de las adquisiciones realizadas en los últimos años, el Grupo ha mejorado su liquidez a corto y mediano plazo. El presupuesto y las proyecciones del Grupo, considerando variaciones razonables en el desempeño comercial, muestran que el Grupo puede continuar operando con el nivel actual de financiamiento.

Después de realizar las investigaciones pertinentes, los directores consideran que existe una expectativa razonable de que el Grupo generará los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, el Grupo preparó sus estados financieros consolidados sobre la base de negocio en marcha.

Nota 4 - Juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones:

4.1. Valor razonable de propiedades de inversión

La valoración se determina utilizando principalmente proyecciones de flujos de efectivo descontados basadas en estimaciones de los flujos futuros de efectivo, las cuales están soportadas en los términos de cualquier contrato existente y por la evidencia externa: como rentas actuales de mercado para propiedades similares en la misma localidad y condiciones, además del uso de las tasas de descuento que reflejen el mercado actual, así como evaluaciones de la incertidumbre en la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo.

4.2. Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de todas las entidades en que GICSA tiene control. Los saldos y operaciones pendientes importantes entre compañías han sido eliminados en la consolidación. Para determinar el control, el Grupo evalúa si controla una entidad considerando la documentación y forma legal de los acuerdos y estatutos de las entidades, su exposición y derechos a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y si es que tiene la facultad de afectar sus rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Como resultado de este análisis, el Grupo ha ejercido un juicio crítico, para consolidar los estados financieros de entidades en las que mantiene el 50% de participación.

La Administración del Grupo ha llegado a la conclusión de que existen factores y circunstancias descritas en los estatutos y acuerdos celebrados con los demás accionistas de dichas compañías que permiten a GICSA demostrar control a través de la dirección de sus operaciones diarias ya que la Administración de GICSA está a cargo del nombramiento de la dirección general de dichas compañías, aprobar los planes de negocios, nombrar funcionarios clave, firma de contratos de arrendamiento y la administración de las propiedades de inversión. GICSA continuará evaluando estas circunstancias a la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si estos juicios críticos continuarán siendo válidos.

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020**

GICSA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

4.3. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos

El Grupo está sujeto al pago de impuestos. Se requiere del juicio profesional para determinar la provisión del impuesto a la utilidad. Existen transacciones y cálculos por los cuales la determinación final del impuesto es incierta.

Para efectos de determinar el impuesto a la utilidad diferido, las compañías del Grupo deben realizar proyecciones fiscales para determinar si las compañías serán causantes de ISR, y así considerar el impuesto causado como base en la determinación de los impuestos diferidos. En el caso en el que el resultado fiscal final difiera de la estimación o proyección efectuada, se tendrá que reconocer un incremento o disminución en sus pasivos por ISR por pagar, en el periodo que haya ocurrido este hecho.

El Grupo ha determinado su resultado fiscal con base en ciertos criterios fiscales para la acumulación y deducción de partidas específicas; sin embargo, la interpretación de las autoridades fiscales puede diferir de la del Grupo, en cuyo caso podrían generar impactos económicos.

4.4. Presentación de la participación en la utilidad de asociada y negocio conjunto

El Grupo participa activamente en la gestión del Centro Comercial Fórum Coatzacoalcos (Fórum Coatzacoalcos F/00096) en la parte operativa y de promoción del Centro Comercial. Para este negocio mantiene celebrada una alianza con socios estratégicos que le permiten exponenciar su crecimiento.

Como medida de negocio, el Grupo considera como un indicador relevante para evaluar su desempeño, el resultado de la participación en la utilidad de asociadas, ya que mide el rendimiento de esta inversión a través de este resultado. La participación en la utilidad de asociadas normalmente se presenta, en el estado de resultados, después de gastos financieros. Sin embargo, el Grupo ha evaluado y concluido que la inversión en el negocio conjunto de Fórum Coatzacoalcos, representa un vehículo esencial en las operaciones del Grupo y en el cumplimiento de su estrategia de posicionamiento en el mercado, por lo que considera más apropiado incluir la participación dentro de los resultados operativos.

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 653,586	\$ 2,204,632
Inversiones a corto plazo	<u>100,221</u>	<u>750,119</u>
	<u>\$ 753,807</u>	<u>\$ 2,954,751</u>

Nota 6 - Cuentas y documentos por cobrar:

a. Integración de cuentas por cobrar:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 1,403,754	\$ 648,856
Documentos por cobrar	60,105	73,168
Cuentas por cobrar por venta de proyectos	<u>78,000</u>	<u>86,947</u>

1,541,859 808,971

Estimación para cuentas de cobro dudoso (178,092) (104,955)

\$ 1,363,767 \$ 704,016

b. Estimación para cuentas de cobro dudoso:

2020 2019

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA** Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Saldo inicial	\$ 104,955	\$ 66,014
Incrementos	<u>73,137</u>	<u>38,941</u>
Saldo final	<u>\$ 178,092</u>	<u>\$ 104,955</u>

c. Clasificación como cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 30 días y, por lo tanto, se clasifican como circulantes. Las cuentas por cobrar se valúan inicialmente al precio de la transacción con base en los contratos con clientes y posteriormente al precio de la transacción pendiente de cobro menos los descuentos y la estimación para pérdidas crediticias, en caso de corresponder. El Grupo mantiene las cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

d. Valor razonable de las cuentas por cobrar

Debido a la naturaleza de corto plazo de las cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable.

g. Deterioro y exposición de riesgos

Información sobre el deterioro de clientes y cuentas por cobrar y la exposición del Grupo al riesgo de crédito, riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés se pueden encontrar en la Nota 3.

Nota 7 - Préstamos bancarios:

Los préstamos bancarios al 30 de septiembre 2020 y diciembre 2019 se integran como sigue

Préstamos bancarios y obligaciones con:	2020	2019
Emisión de instrumentos de deuda en los Estados Unidos de Norteamérica, a adquirentes institucionales mediante la Regla 144a de la Ley de Emisiones (Securities Act of 1933) y fuera de los Estados Unidos de acuerdo con la regulación "S" de la misma Regla Senior A-1 por \$7,200,000 a una tasa anual de 9.5%, A-2 por \$600,000, a una tasa anual de 9.9% y A-1USD por \$100 millones de dólares americanos a una tasa anual de 4.80%, con fecha de vencimiento en el año 2034. El valor nominal al 30 de septiembre de 2020 es de \$10,045,730, y los costos de emisión de deuda ascienden a \$(1,011,651). Paga intereses cada 90 días.	9,177,277	8,926,377
Crédito quirografario, por \$2,250 millones de pesos (deuda senior), a una tasa anual TIIE más 2.827%, con vencimiento en mayo 2021, cuyos recursos se mantendrán en reserva como efectivo restringido Nota 7 y se liberarán al Grupo durante 2020 al cumplir ciertas métricas financieras. Paga intereses cada 90 días y los costos de emisión de deuda ascienden a \$(206,848).	•	2,043,152
Instrumento con características de pasivo y capital denominado (bono con rendimientos preferentes). Su valor presente al 30 de septiembre de 2020 es de \$917,545 con un rendimiento del 15% por los primeros 3.5 años posterior a este se incrementa hasta llegar 19% anual al término del plazo, los costos de emisión de deuda ascienden a \$(109,404). El término de bono es 15 de mayo de 2027.	522,683	762,503
Crédito hipotecario por pagar a Metlife México, S. A. de C. V. por \$115,000,000	2,533,855	

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA** Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

millones de dolares que devenga intereses a tasa Libor 1 mes más 2.35%, con vencimientos en 2024. Los costos de emisión e al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$5,139.

2,135,377

Crédito hipotecario por pagar a Citi Banamex y HSBC México, S. A. por \$128,000,000 y \$78,000,000 millones de dolares que devenga intereses a LIBOR 1M más 2.50% y 2.75%, respectivamente, con vencimiento en 2022. Los costos de emisión al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$ 4,896

2,658,604

2,247,542

Crédito hipotecario por pagar a HSBC México, S. A. por \$1,700,000 contratado el 17 de abril de 2016, que devenga intereses a TIIE a 28 días más 2.00%, con vencimiento en 2021. Los costos de emisión al 30 de septiembre ascienden a \$10,036.

1,251,813

1,288,777

Crédito hipotecario por pagar a HSBC México, S. A. por \$920,000 que devenga intereses a TIIE a 28 días más 3.00%, con vencimiento en 2024. Los costos de emisión al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$11,667.

846,224

875,376

A la hoja siguiente

\$

16,990,456

18,279,104

Préstamos bancarios y obligaciones con:**2020****2019**

De la hoja anterior

\$

16,990,456

18,279,104

Crédito hipotecario por pagar a Citi Banamex y HSBC México, S. A. por \$610,297 y \$495,866 que devenga intereses a TIIE a 28 días más 2.50% y 2.75%, con vencimiento en 2022. Los costos de emisión al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$4,896.

563,705

570,167

Crédito Hipotecario por pagar a Banco del Bajío Sociedad Anónima, Institución de Banca múltiple por \$420,267 que devenga intereses a tasa TIIE a 28 días más 3.50%, con vencimiento en septiembre 2024. Los costos de emisión al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$4,319.

411,610

402,008

Crédito Hipotecario por pagar a Banco del BanCoppel, S. A., Institución de Banca múltiple por \$282,100 que devenga intereses a TIIE a 28 días más 3.50%, con vencimiento en octubre 2023. Los costos de emisión al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$11,089.

291,184

280,133

Crédito Hipotecario por pagar a Banco del Banco Actinver S. A., Institución de Banca múltiple por \$282,100 que devenga intereses a TIIE a 28 días más 3.50%, con vencimiento en octubre 2023. Los costos de emisión e intereses devengados al 30 de septiembre de 2020 ascienden a \$11,089.

291,184

279,154

Clave de Cotización: **GICSA** Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA** Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Factoraje financiero con Sofoplus por \$ 297,981 que devenga intereses a una tasa fija del 14% con vencimiento del 9 de noviembre del 2020.	295,002	•
Total de préstamos bancarios y obligaciones con:	\$ 18,843,141	19,810,566
Menos: porción circulante, de préstamos bancarios y acreedores hipotecarios a largo plazo	(1,232,694)	(820,516)
Deuda a largo plazo	\$ 17,610,447	18,990,050

Nota 8 - Certificados bursátiles de largo plazo:

- El 28 de marzo de 2019, GICSA colocó exitosamente Certificados Bursátiles (Cebures) de largo plazo con una vigencia de 3 años, a una Tasa de Interés TIIE + 3.05% amortizados a su valor nominal en un solo pago a la fecha de vencimiento. El valor nominal de cada certificado es de \$100.00.
- El 22 de noviembre de 2018, GICSA colocó exitosamente Certificados Bursátiles (Cebures) de largo plazo por un monto de \$1,999,869 con una vigencia de 7 años, a una Tasa de Interés Fija de 8.98% al amparo de un programa de Cebures hasta por \$9,000 millones, o su equivalente en Unidades de Inversión (UDI), con carácter revolving.
- El 20 de octubre, GICSA colocó Cebures a largo plazo con un valor nominal de \$1,000,000 variable a una TIIE + 2.85 con una vigencia de 5 años a partir de la fecha de emisión amortizados a su valor nominal en un solo pago a la fecha de vencimiento. El valor nominal de cada certificado es de \$100.00 y fueron emitidos diez millones de títulos.
- El 24 de octubre de 2016, GICSA colocó Cebures a largo plazo con un valor nominal de \$2,999,999 con una vigencia de 7 años a una tasa cupón fija de 6.95% pagable de forma trimestral o su equivalente en UDIS, con carácter revolving, en esta colocación se emitieron 547,153,500 UDIS.
- El 10 de diciembre de 2015, el Grupo llevó a cabo una emisión con valor nominal \$500,000 a una tasa fija de 9.08% anual con un plazo de vencimiento de 7 años de la fecha de emisión amortizados a su valor nominal en un solo pago a la fecha de vencimiento. El valor nominal de cada certificado es de \$100.00.

Dichos instrumentos cuentan con el aval total del Grupo.

Los principales *covenants* financieros de la emisión de los Cebures previamente mencionados, son los siguientes:

- Razón de cobertura de intereses consolidada. No permitir que, al final de cualquier trimestre, la razón de cobertura de intereses consolidada de la emisora por los 12 meses anteriores que terminen en dicho trimestre, sea menor de 2.00 a 1.00. El término "Razón de cobertura de intereses consolidada" significa, para cualquier periodo, la razón de: i) la Utilidad antes de ingresos (gastos) netos financieros, impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA) consolidada para dicho periodo, a ii) gastos financieros brutos consolidados por dicho periodo.

"UAFIDA consolidada" significa, para cualquier periodo, la suma, determinada de una manera consolidada de conformidad con las NIIF, de: i) utilidad de operación, más ii) costos de depreciación, más iii) costos de amortización (incluyendo la amortización de comisiones diferidas de financiamiento). "Gastos financieros brutos consolidados" significa los intereses devengados por la deuda con costo financiero consolidada durante el periodo del cálculo.

- Limitaciones en el nivel de endeudamiento. La emisora no podrá ni permitirá, a cualquiera de sus subsidiarias, contratar deuda adicional si, al dar efecto en forma inmediata a dicha deuda adicional y a cualquier otra deuda contratada desde la fecha en que haya terminado el trimestre completo más reciente previo a la contratación de la deuda adicional y a la aplicación de los recursos netos de la deuda adicional y dicha otra deuda sobre una base proforma, la deuda total insoluble de la emisora es superior al 50% de los activos totales de la emisora a la fecha en que haya terminado el trimestre completo más reciente.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estos pasivos se muestran en el estado de posición financiera a su costo amortizado.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, el Grupo ha cumplido satisfactoriamente sus obligaciones de hacer y no hacer, establecidas en los contratos de Cebures, asimismo no ha realizado amortización anticipada alguna sobre dichos certificados.

Nota 9 - Partes relacionadas:

b. Los principales saldos con partes relacionadas se integran a continuación:

<u>Por cobrar:</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Inmobiliaria Lombanos, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	\$ 408,091	\$ 356,486
Controladora de Desarrollos Tultitlán, S. A. de C. V. ⁽²⁾	232,079	205,327
Fideicomiso Banamex Palmas F/17075 3 ⁽⁴⁾	97,271	107,486
Azkg Macrocontroladora, S. A. P. I de C. V.	191,434	103,921
Residencial Coral Diamante Acapulco, S. A. de C. V.	80,626	80,626
Conjuntos Residenciales, S. A. de C. V.	55,029	69,617
Azkg Oficinas Corporativas, S.A.P.I. de C.V.	45,550	34,566
Fideicomiso Banamex F/172594	4,068	4,068
León Kamhagi Cababie	82,483	35,384
Otros	20,996	10,920
Accionistas ⁽³⁾	<u>22,926</u>	<u>30,584</u>
	<u>\$ 1,240,553</u>	<u>\$ 1,038,985</u>
 <u>Por pagar:</u>		
 Afiliadas:		
E Group Holding S.A de C.V.	116,949	58,750
Accionista:		
Accionistas ⁽³⁾	139	58,760
Otros	<u>67</u>	<u>69</u>
	<u>\$ 117,155</u>	<u>\$ 117,579</u>

Prestación de servicios administrativos.

(1) Préstamo otorgado por Kantoor Macroproyectos S. A. P. I. de C. V., para la construcción de Bazar Coapa. Línea de crédito para la construcción del Bazar hasta por la cantidad de \$ 356,870 las disposiciones del crédito se harán de manera mensual durante 18 meses contados a partir de diciembre 2016 y únicamente serán destinados para la construcción del Bazar, el crédito será exigible 14 meses después de la entrega del Bazar y en caso de no ser cubiertas las disposiciones otorgadas, generarán interés moratorios a la tasa de TIIE 28 días + 3.40 puntos porcentuales.

(2) Préstamo cuenta corriente otorgado por Inmobiliaria Arcos Bosques S. A. de C. V. y Paseo Inter S. A. de C. V.

(3) Préstamo de cuenta corriente.

(4) Préstamo otorgado por Fideicomiso Banamex Palmas. Crédito Simple por pagar a Fideicomiso Irrevocable de Administración y Traslato de Dominio 17075-3, contratado el 12 de octubre 2019, que devenga intereses a una tasa fija del 12% anual.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nota 10 - Ingresos y (costos) financieros:

	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Ingresos financieros:		
Ingresos por intereses y depósitos bancarios	\$ 651,595	\$ 248,306
Total ingresos financieros	651,595	248,306
Gastos financieros:		
Intereses por préstamos bancarios y certificados bursátiles	(1,656,022)	(978,639)
Comisiones y gastos por financiamiento	(330,081)	(108,661)
Valuación de instrumentos financieros derivados	(90,817)	(363,465)
Total gastos financieros	(2,076,920)	(1,450,765)
Perdida en cambios	(2,900,817)	(711,442)
Utilidad en cambios	1,658,299	697,797
Efecto cambiario	(1,242,518)	(13,645)
Costos financieros – netos	\$ (2,667,843)	\$ (1,216,104)

INFORME DE CREDITOS RELEVANTES

Con el fin de preservar liquidez y mantener la operatividad del negocio en las mejores condiciones, para los créditos a nivel proyecto se lograron negociaciones con instituciones bancarias para diferir las amortizaciones de capital por un periodo promedio de 6 meses y en los créditos de proyectos en desarrollo se difirieron amortizaciones de capital y pago de interés. Con esas negociaciones logramos diferir durante esta crisis obligaciones financieras por un monto aproximado de 328 millones de pesos.

Para los certificados bursátiles, se realizaron Asambleas de Tenedores, en las que se aprobaron, modificaciones relacionadas con ciertas obligaciones y capitalización de intereses por hasta 9 meses. Con esto se realizará la capitalización de un monto aproximado de 550 millones de pesos.

Nos encontramos al corriente en el pago de capital e intereses, así como en cumplimiento de nuestras obligaciones de hacer y no hacer de todos nuestros créditos. Respecto a los créditos relevantes, las principales obligaciones de dar, hacer y no hacer incluyen, que nos aplican a nosotros y algunas de nuestras subsidiarias, entre otras:

- Entregar estados financieros y otros;
- Permitir que nuestros libros y registros contables sean inspeccionados por el personal autorizado del acreditante;
- Mantener seguros sobre ciertas propiedades en términos razonables aceptables para nuestros acreditantes;
- Mantener ciertas razones financieras;
- Limitaciones a la contratación de deuda adicional;
- Limitaciones en la constitución de gravámenes;
- Limitaciones en las transferencias de activos inmobiliarios, excepto por disposiciones en el curso ordinario de nuestro negocio o si los fondos derivados de dicha transferencia se utilicen para el pago de la deuda pendiente;
- Limitaciones en el otorgamiento de créditos a terceros que pudieran afectar nuestro rendimiento en nuestros créditos actuales;
- Limitaciones a fusiones y escisiones, a menos que se lleven a cabo con afiliadas y subsidiarias, siempre y cuando la sociedad resultante acuerde comprometerse de conformidad con los términos y condiciones de los créditos existentes;
- Limitaciones a los decretos y pagos de dividendos en el caso y subsistencia de un incumplimiento conforme a los créditos existentes;
- Abstenernos de restringir el decreto y pago de dividendos de nuestras subsidiarias hacia nosotros; y

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Limitaciones a nuestra capacidad para reducir nuestro capital.

Deuda bancaria

A continuación presentamos una descripción de nuestros préstamos bancarios más relevantes:

Créditos asignados

Denominamos “créditos asignados” a todos aquellos que encuentran relacionados con los flujos de nuestras propiedades estabilizadas y cuya fuente de pago proviene exclusivamente de los ingresos por arrendamiento de las propiedades que han sido dadas en garantía, por lo que se toman sin recurso contra Grupo Gicsa. A continuación describimos nuestros principales créditos asignados vigentes al 30 de septiembre de 2020 después de dar efecto a la Reestructura Corporativa.

Banco Nacional de México, S.A., HSBC México, Sociedad Anónima e Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y SabCapital SA de CV SOFOM ER. Arcos Bosques. El 13 de noviembre 2017, obtuvimos un crédito con Banamex, HSBC para prepagarle a The Blaksctone Group, que al 30 de septiembre de 2020, nuestra deuda vigente asciende a ps. 565,400 millones, y genera intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIIE 28 días más 2.50%. Este contrato tiene un vencimiento al 01 Noviembre de 2022.

Banco Nacional de México, S.A., HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y SabCapital SA de CV SOFOM ER. Arcos Bosques. El 13 de Noviembre 2017, obtuvimos un crédito con Banamex y HSBC para prepagarle a The Blaksctone Group, que al 30 de septiembre de 2020, nuestra deuda vigente asciende a EUA 118,347 millones, y genera intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de Libor 1M más 2.75%. Este contrato tiene un vencimiento al 01 Noviembre de 2022.

HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC. Interlomas. El 11 de julio del 2011, obtuvimos un crédito con HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, el cual fue utilizado para la adquisición y construcción del centro comercial Paseo Interlomas. Al 30 de septiembre de 2020, después de dar efecto a la reestructura corporativa, nuestra deuda vigente bajo esta línea de crédito ascendía a ps. 1,258,283 millones, y generaba intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIIE 28 días más 2%. Este contrato tiene un vencimiento al 15 de agosto de 2021. Nuestras obligaciones con HSBC están garantizadas por un fideicomiso de garantía al cual se aportó la propiedad del inmueble donde se localiza el centro comercial Paseo Interlomas. Este crédito contiene ciertas obligaciones descritas en la sección “Informe de Créditos Relevantes.”

HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC. Ampliación Interlomas. El 24 de febrero del 2017, obtuvimos un crédito con HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, para la construcción del centro comercial Ampliación Paseo Interlomas. Al 30 de septiembre de 2020, nuestra deuda vigente bajo esta línea de crédito ascendía a ps. 855,132 millones, y generaba intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIIE 28 días más 3%. Este contrato tiene un vencimiento al 19 de enero de 2024.

Banco del Bajío, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple. Zentro Lomas. El 09 de Mayo del 2017, obtuvimos un crédito con Banco del Bajío para la Construcción del Edificio de Oficinas Zentro Lomas. Al 30 de septiembre de 2020 nuestra deuda vigente bajo esta línea de crédito ascendía a ps. 396,875 millones y generaba intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIIE 28 días más 3.5%. Este contrato tiene un vencimiento al 09 junio de 2024

Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver. Explanada Culiacán. El 20 de Octubre del 2017, obtuvimos un crédito con Banco Actinver para la Construcción del Proyecto. Al 30 de septiembre de 2020 nuestra deuda vigente bajo esta línea de crédito ascendía a ps. 287,896 millones y generaba intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIIE 28 días más 3.5%. Este contrato tiene un vencimiento al 20 de Octubre de 2023.

Banco del BanCoppel, S. A Institución de Banca Múltiple . Explanada Culiacán. El 20 de Octubre del 2017, obtuvimos un crédito con Banco Actinver para la Construcción del Proyecto. Al 30 de septiembre de 2020 nuestra deuda vigente bajo esta línea de crédito ascendía a ps. 287,896 millones y generaba intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIIE 28 días más 3.5%. Este contrato tiene un vencimiento al 20 de Octubre de 2023.

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Banco Sabadell México. El 27 de Julio del 2018, obtuvimos un crédito con Banco Sabadell para la Construcción del Proyecto Explanada Aguascalientes. A la fecha no hemos adquirido fondos de la línea. Se contrató a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIE 28 días más 3.3%. Este contrato tiene un vencimiento al 27 de julio de 2025.

Metropolitan Life Insurance. Capital Reforma. El 30 de mayo del 2019, obtuvimos un crédito con Metropolitan Life Insurance el cual fue utilizado para el prepago del Crédito que otorgó Banco Nacional de México, S.A. y HSBC México, Sociedad Anónima e Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC. Al 30 de septiembre de 2020, nuestra deuda vigente asciende a EUA\$112,821 millones, y genera intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de Libor 1M más 2.35%. Este contrato tiene un vencimiento al 31 de mayo de 2024.

Exitus Capital. Grupo Gicsa. El 05 de diciembre del 2019, obtuvimos un crédito con Exitus Capital el cual fue utilizado para Capital de Trabajo. Al 30 de septiembre de 2020, nuestra deuda vigente asciende a ps. \$141 millones, y no genera intereses. Este contrato tiene un vencimiento al 6 de diciembre de 2020.

Factoraje financiero con Sofoplus por \$ 297,981 que devenga intereses a una tasa fija del 14% con vencimiento del 9 de noviembre del 2020

Certificados bursátiles de Largo Plazo

Contamos con un programa de certificados bursátiles de Largo Plazo con Bullet al final por un monto de hasta ps. 9,000.0 millones. Al 30 de septiembre 2020, contábamos con un saldo insoluto total de ps. 3,000 millones de cuatro emisiones de certificados quirografarios de largo plazo. Generan intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIE 28 días más 3.05% y Tasa fija del 9.0800%.

Con vencimientos del 24 de Marzo de 2022 y 01 de Diciembre de 2022.

Contamos con un programa de certificados bursátiles de Largo Plazo con Bullet al final por un monto de 54,153,500 UDI's, con valor a la fecha de emisión de \$5.482922 por UDI. Al 30 de septiembre 2020, contábamos con un saldo insoluto total de ps. 3,152 millones, genera intereses a una tasa de interés fija del 6.9500%; con vencimiento al 16 de Octubre de 2023.

Contamos con un programa de certificados bursátiles de Largo Plazo con Bullet al final por un monto de hasta ps. 9,000.0 millones. Al 30 de septiembre 2020, contábamos con un saldo insoluto total de ps. 1,000 millones de una emisión de certificados quirografarios de largo plazo, generan intereses a una tasa de interés promedio ponderado efectiva de TIE 28 días más 2.75%. Con vencimiento al 02 de Abril de 2021.

Contamos con un programa de certificados bursátiles de Largo Plazo con Bullet al final por un monto de 35,000,000 UDI's, con valor a la fecha de emisión de \$5.153441 por UDI. Al 30 de septiembre de 2020, contábamos con un saldo insoluto total de ps. 2,115 millones, genera intereses a una tasa de interés fija del 8.9800%; con vencimiento al 13 de Noviembre de 2025.

Deuda Goldman Sachs

Emisión de instrumentos de deuda en los Estados Unidos de Norteamérica, a adquirentes institucionales mediante la Regla 144a de la Ley de Emisiones (Securities Act of 1933) y fuera de los Estados Unidos de acuerdo con la regulación "S" de la misma Regla Senior A-1 por \$7,200,000 a una tasa anual de 9.5%, A-2 por \$600,000, a una tasa anual de 9.9% y A-1USD por \$100 millones de dólares americanos a una tasa anual de 4.80%, con fecha de vencimiento en el año 2034. El valor nominal al 30 de septiembre de 2020 es de \$10,045 millones, los costos de emisión de deuda ascienden a \$(1,011,651). Paga intereses cada 90 días.

Instrumento con características de pasivo y capital denominado (bono con rendimientos preferentes). Su valor presente al 30 de septiembre de 2020 es de \$917,545 con un rendimiento del 15% por los primeros 3.5 años posterior a este se incrementa hasta llegar 19% anual al término del plazo, los costos de emisión de deuda ascienden a \$(109,404). El término de bono es 15 de mayo de 2027.

Nota 11 - Costos, gastos de operación, venta y administración, por naturaleza:

Septiembre
2020

Septiembre
2019

Clave de Cotización: GICSA

Trimestre: 3 Año: 2020

GICSA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Costos de desarrollo inmobiliario	\$ 16,330	\$ 95,035
Costo de venta de inmuebles	80,412	1,255,202
Total costos:	96,742	1,350,237
Sueldos cargas sociales y servicios administrativos	4,774	40,505
Electricidad	657	7,225
Mantenimiento	1,369	9,897
Agua	-	3,937
Seguridad	462	5,022
Limpieza	-	2,674
Publicidad	-	1,897
Total gastos por operación de inmuebles	7,262	71,157
Sueldos cargas sociales y servicios administrativos	255,133	356,854
Electricidad	88,941	125,705
Mantenimiento	50,450	69,090
Predial	79,885	75,232
Seguridad	42,044	47,934
Agua	17,716	31,241
Seguros	35,214	26,888
Limpieza	29,299	32,700
Publicidad	12,600	24,662
Total gastos por operación de inmuebles propios:	611,282	790,306
Sueldos cargas sociales y servicios administrativos	232,295	373,448
Mantenimiento	368	755
Seguridad	1,168	1,006
Limpieza	744	1,029
Total gastos por servicios de administración:	234,575	376,238
Depreciaciones	81,924	65,715
Amortizaciones	38,560	54,179
Total depreciaciones y amortizaciones:	120,484	119,894
Total de gastos:	973,603	1,357,595
Total de costos y gastos	\$ 1,070,345	\$ 2,707,832

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos relevantes Al 30 de septiembre de 2020 el Grupo realizó las siguientes operaciones Como consecuencia de la contingencia ocasionada por COVID-19 y las afectaciones que tuvo sobre GICSA, a raíz principalmente de las restricciones de movilidad emitidas por el gobierno federal, y considerando que algunos clientes de GICSA (arrendatarios de locales comerciales) han buscado renegociar sus contratos de arrendamiento con la Compañía y ésta a su vez ha decidido otorgar apoyos y beneficios a los arrendatarios dado que en general otras compañías del sector lo están haciendo y GICSA está en la mejor disposición de continuar con una buena relación con sus arrendatarios y garantizar la continuidad del negocio. Los apoyos descritos en el párrafo anterior consisten en otorgar descuentos a aquellos clientes que decidan firmar un acuerdo en cuestión, siempre y cuando los clientes sujetos a este apoyo cumplan con determinadas condiciones previamente establecidas de común acuerdo, tales como que estén al corriente con el pago de sus rentas al primer trimestre de 2021. A la se han firmado 920 convenios de nuestro programa de apoyo COVID-19 a locatarios por un monto aproximado de 266 millones de pesos en notas de crédito, que aproximadamente corresponden al 8% de la renta fija anual. Estimamos que dada la extensión de la pandemia en los meses de julio y agosto, este monto alcance entre el 12% y 15% de la renta anual una vez que se concluyan todas las negociaciones. A finales del mes de Mayo de 2020 el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) emitió enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos" con el objetivo de establecer de forma clara la contabilización relacionados con temas de arrendamiento derivados de la contingencia de COVID 19 en todos los países afectados. Considerando lo antes expuesto, cualquier modificación a un contrato de arrendamiento (desde el punto de vista del arrendador) debe considerarse para efectos de la norma como un "nuevo arrendamiento", lo que implica que a partir de dicha modificación, deben remedirse de forma prospectiva tanto los pagos que se esperan del mismo, así como los descuentos que se espera que el arrendador obtenga por la vida remanente de dicho contrato. El 29 de julio de 2020 se efectuó la cancelación del Crédito quirografario, por \$2,250 millones de pesos (deuda senior), el cual tenía vencimiento en mayo 2021, y cuyos recursos se mantenían en reserva como efectivo restringido. Al 31 de diciembre de 2019 el Grupo realizó las siguientes operaciones: El 27 de marzo de 2019, se realizó la colocación de Certificados Bursátiles con clave de pizarra "GICSA 19" en la BMV a un plazo de 3 años por un monto de \$2,500 millones de pesos, los recursos obtenidos se utilizaron para cubrir el vencimiento por el mismo monto de la emisión GICSA 15-2. El 26 de septiembre de 2019, el Grupo dio apertura del centro comercial y de entretenimiento Explanada Pachuca, con más de 77,310 m2 de área bruta rentable. El 17 de diciembre de 2019, el Grupo efectuó la emisión de instrumentos de deuda en los Estados Unidos de Norteamérica, a inversionistas institucionales mediante la Regla 144a de la Ley de Emisiones (Securities Act of 1933) y fuera de los Estados Unidos de acuerdo con la regulación "S" de la misma Regla, por un monto total de \$11,946 millones de pesos, a través de Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver actuando como Fiduciario del Fideicomiso Irrevocable y Traslato de Dominio Número F/2400. Dicha emisión se dividió en las siguientes transacciones: Transacciones por \$9,696 millones de pesos (deuda senior), expresado como sigue: i) Instrumento clase A-1 MXN por \$7,200 millones de pesos, a una tasa anual de 9.50%; ii) instrumento clase A- 1 USD por \$100 millones de dólares americanos (\$1,896 millones de pesos al T.C. 18.96, a la fecha de la transacción), a una tasa anual de 4.80%, y iii) Instrumento clase A-2 MXN por \$600 millones de pesos, a una tasa anual de 9.90%; todos con vencimiento en 2034. Crédito quirografario, por \$2,250 millones de pesos (deuda senior), a una tasa anual TIIE más 2.827%, con vencimiento en mayo 2021, cuyos recursos se mantendrán en reserva como efectivo restringido y se liberarán al Grupo durante 2020, en caso de alcanzar ciertas métricas financieras. La fuente de pago de los instrumentos senior, están garantizados a través del Fideicomiso 2400, Actinver, este Fideicomiso es un vehículo sin recurso, independiente del Grupo, que tiene como fuente de pago derecho de cobros de los arrendamientos de las siguientes nueve propiedades, bajo control del Grupo: Fórum Culiacán, Torre Esmeralda III, Masaryk 111, City Walk, Fórum Cuernavaca, Explanada Puebla, Paseo Querétaro, La Isla Mérida y Explanada Pachuca (las "Propiedades"). Al amparo de la emisión mencionada en el punto iii), el Grupo emitió el 17 de diciembre de 2019, un instrumento con características de pasivo y capital denominado (bono con rendimientos preferentes) por \$2,310 millones de pesos (bono junior) por parte del Fideicomiso irrevocable de administración Número 4377. Todos los recursos recibidos en las cuentas del Fideicomiso serán mantenidos y aplicados en cada Fecha de Distribución Trimestral de conformidad con la orden de prelación (la "Prelación de Pagos") conforme a la instrucción que reciba del Comité Técnico. Este Fideicomiso irrevocable es controlado por el Grupo. El Patrimonio del fideicomiso, corresponde a los derechos fiduciarios sobre las propiedades anteriormente mencionadas. El rendimiento de este instrumento es del 15% por los primeros 3.5 años, posterior a este se incrementa hasta llegar 19% anual al término del plazo. El término de bono es 15 de mayo de 2027. El rendimiento del bono, se considera pasivo financiero, debido a que los (dividendos) rendimientos son no discrecionales y se encuentran valuados a su valor presente, la parte que se considera como patrimonio no controlador, debido a que no contienen una obligación de entregar efectivo u otros activos financieros y no requieren liquidación en una cantidad variable de los instrumentos de patrimonio del Grupo. A la fecha de vencimiento, el Grupo conserva una opción de compra de los derechos fideicomisarios a los tenedores del bono junior a un valor fijo definido desde inicio de la emisión, y en caso de no ejercer la opción de compra, el Grupo cedería el control de las propiedades y los activos netos del patrimonio del Fideicomiso.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Los estados financieros condensados consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que se valúan a cantidades revaluadas o a sus valores razonables al cierre de cada período.

Clave de Cotización: **GICSA**Trimestre: **3** Año: **2020****GICSA**

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las políticas contables aplicadas por la Entidad a los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados son las mismas que las aplicadas por la Entidad en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, considerando la adopción de las nuevas IFRS que se describen a en la sección de bases de presentación

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0