



GICSA

\$10.49

DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$10.49 dic-17
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5,754,803	3,737,162	3,969,009	3,654,184	4,223,840
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	-
Cientes (Neto)	578,202	495,552	487,919	437,879	552,396
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	2,382,150	1,074,152	1,280,402	1,740,082	1,979,688
Inventarios	-	-	-	-	-
Otros Activos Circulantes	1,184,576	1,224,255	1,307,102	1,543,988	1,065,298
Pagos anticipados	1,184,576	1,224,255	1,307,102	1,543,988	1,065,298
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
ACTIVO CIRCULANTE	9,899,731	6,531,121	7,044,432	7,376,133	7,821,222
ACTIVO NO CIRCULANTE	44,615,836	48,065,625	48,593,022	49,189,893	51,238,814
Inversiones	834,338	840,483	817,780	814,446	719,689
Propiedades, planta y equipo (neto)	2,675,242	2,165,502	3,260,113	3,687,454	208,306
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	2,456,869	1,934,254	3,053,678	3,515,880	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	146,685	230,014	212,747	209,810	191,890
ACTIVO TOTAL	54,515,567	54,596,746	55,637,454	56,566,026	59,060,036
PASIVO CIRCULANTE	3,097,430	2,558,511	6,291,935	6,516,246	1,572,544
Proveedores	1,520,855	1,506,861	597,671	346,564	631,376
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	482,435	390,089	4,781,596	4,929,264	315,921
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	2,614,995	2,168,422	1,510,339	1,586,982	1,256,623
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	17,892,793	17,356,230	14,293,163	14,946,001	21,835,783
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	6,972,994	7,098,557	7,188,502	7,464,288	8,615,801
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
PASIVO TOTAL	28,531,778	27,841,508	28,661,981	29,834,349	32,172,823
CAPITAL CONTABLE	25,983,789	26,755,238	26,975,473	26,731,677	26,887,213
Capital Contable de la Participación Controladora	18,789,592	19,228,905	19,346,052	19,416,208	19,415,015
Capital Contable de la Participación no Controladora	7,194,197	7,526,333	7,629,421	7,315,469	7,472,198
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

Reporte al 4T17

GICSA

ESTADO DE RESULTADOS

En miles de pesos

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
Ventas Netas	736,119	1,010,261	1,110,982	50.9
Costo de Ventas	-323,454	4,348	84,322	-126.1
Utilida Bruta	1,059,573	1,005,913	1,026,660	-3.1
Gastos Generales	572,314	402,413	448,446	-21.6
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	253,247	67,466	164,984	-34.9
Utilidad (Pérdida) de Operación	740,506	670,966	743,198	0.4
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-566,168	-455,927	-597,902	5.6
Intereses Netos (Pagados-Cobrados)	220,265	316,718	332,081	50.8
Intereses Pagados	304,765	358,672	381,713	25.2
Intereses Ganados	84,500	41,954	49,632	-41.3
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	629,130	158,117	334,811	-46.8
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	304,765	358,672	381,713	25.2
Perdida por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad	191,303	219,578	55,255	-71.1
Impuestos a la utilidad	445,749	79,982	303,079	-32.0
Impuesto Causado	0	0	0	n.d.
Impuesto Diferido	445,749	79,982	303,079	-32.0
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	-254,446	139,596	-247,824	-2.6
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	24,813	61,002	158,578	539.1
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	-279,259	78,594	-406,402	45.5
EBITDA	740,506	670,966	743,198	0.4
Flujo Oper=Ut. Neta+Dep+Rep+Per.Camb.	695,774	375,920	194,230	-72.1
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	8,468,445	9,720,701	5,613,635	-33.7
COSTOS Y GASTOS DE OPERACION				En puntos base
Costos y gasto de operación	33.8%	40.3%	48.0%	14.15%
Margen Bruto	143.9%	99.6%	92.4%	-51.53%
Margen de Operación	100.6%	66.4%	66.9%	-33.70%
Pago de Impuestos / ventas	60.6%	7.9%	27.3%	-33.27%
Margen neto	-37.9%	7.8%	-36.6%	1.36%