

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	26
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	28
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	30
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	31
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	33
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	35
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	39
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	43
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	44
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	45
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	46
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	49
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	50
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	51
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	53
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto .....	57
[800500] Notas - Lista de notas.....	58
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	59
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	60

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

#### CONTACTO CON INVERSIONISTAS

Diego X. Avilés Amador  
Director General Adjunto

Federico Ochoa Peressini  
Director de  
Administración y Finanzas

+5255 8503 7080

+5255 8503 7181



## Resultados del Tercer Trimestre de 2021

(Cifras en Millones de Pesos)

**Ciudad de México a 28 de octubre de 2021.** Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (BMV: GMD) anuncia sus resultados al cierre del Tercer Trimestre de 2021 ("3T 2021").

### Resultados relevantes

(Cifras en millones de Pesos, Moneda Nacional)

- En el 3T 2021 GMD reporta ingresos trimestrales por \$1,132.1
- La utilidad bruta del periodo es de \$421.1
- En el 3T 2021 el EBITDA fue de \$405.6
- La utilidad neta alcanzada en el 3T 2021 fue de \$209.4

**(\*) Cifras no auditadas**

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

<b>Principales resultados financieros</b>						
Millones de pesos						
				Nueve Meses		
	3T 21	3T 20	Var (%)	2021	2020	Var (%)
Ingresos	1,132.1	961.9	17.7	3,230.6	2,751.4	17.4
Utilidad bruta	421.1	232.0	81.5	1,198.6	892.2	34.4
Utilidad de operación	328.2	132.4	148.0	863.0	580.6	48.6
RIF	52.2	34.1	53.1	161.5	184.2	(12.3)
Impuestos	66.7	30.9	116.0	178.2	137.7	29.4
Utilidad (pérdida) neta	209.4	67.4	210.6	523.3	258.7	102.3
<b>EBITDA<sup>(*)</sup></b>	<b>405.6</b>	<b>214.6</b>	<b>89.0</b>	<b>1,102.5</b>	<b>827.3</b>	<b>33.3</b>
Margen bruto	37.2	24.1		37.1	32.4	
Margen de operación	29.0	13.8		26.7	21.1	
Margen EBITDA	35.8	22.3		34.1	30.1	
<b>Utilidad por acción</b>	<b>1.1</b>	<b>0.4</b>		<b>2.9</b>	<b>1.4</b>	
<b>Utilidad por acción Mayoritaria</b>	<b>0.6</b>	<b>0.3</b>		<b>1.5</b>	<b>0.5</b>	
millones de acciones	182.5	182.5		182.5	182.5	

(\*) EBITDA se define como utilidad de operación más depreciaciones y amortizaciones

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

Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. B. (GMD o Grupo), es una compañía constituida en México con vida indefinida. GMD es tenedora de acciones de un grupo de empresas dedicadas al desarrollo, inversión, operación y construcción de proyectos de infraestructura, incluyendo autopistas y caminos de cuota, puentes, túneles, presas, aeropuertos, desarrollos turísticos clase premier, marinas e instalaciones portuarias. GMD y sus subsidiarias (Grupo) también participan en proyectos de construcción comercial e industrial y en proyectos de desarrollo de infraestructura urbana, siendo su enfoque actual el desarrollo y la administración de proyectos de infraestructura pública mediante alianzas estratégicas.

GMD es una empresa pública que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores, bajo el nombre de pizarra "GMD" integrado en una serie única. La tenencia accionaria está dividida entre diferentes accionistas, y existe un grupo de accionistas que mediante las acciones depositadas en el Fideicomiso 621 de Banco Azteca, S. A., controla de manera directa a GMD y el Grupo.

El domicilio social de GMD y principal lugar de negocios es:

Carretera México - Toluca No. 4000  
Col. Cuajimalpa  
C. P. 05000  
México, D. F.

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

---

GMD cuenta con una gran experiencia, talento especializado y tecnología de punta disponible en cada uno de sus proyectos. Son gracias a estas cualidades que logramos generar soluciones creativas y eficientes, para así atender las necesidades de nuestros clientes.

Los lineamientos de Gobierno Corporativo en GMD incluyen la adhesión al Código de Mejores Prácticas descritos en la Ley del Mercado de Valores y son normas sobre las que la empresa se rige en su actividad diaria.

La estrategia de enfocarnos en la rentabilidad de la empresa por encima del crecimiento, continuará siendo el distintivo de GMD. Adicionalmente, la diversidad, la capacidad de actuar en las distintas etapas del proceso de los proyectos de infraestructura y el flujo que genera la operación, dan a la empresa una base sólida, que le permite ser selectiva en cuanto a proyectos y socios. Confiamos en que a través de esta estrategia seguiremos siendo una opción atractiva para inversionistas nacionales y extranjeros.

---

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

---

### Principales Riesgos.

Los riesgos que se describen a continuación no son los únicos a los que se enfrenta la Compañía. Aquellos riesgos e incertidumbres que la Compañía desconoce, así como los que considera como de poca importancia, también podrían tener un efecto adverso significativo sobre la liquidez, las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación de la misma.

Los siguientes son los principales factores de riesgo que la Compañía considera pueden afectar significativamente el desempeño y rentabilidad de la misma y que pudieran representar el mayor impacto en ésta y en sus resultados de operación, debiendo ser tomados en consideración por el público inversionista. Asimismo, dichos riesgos podrían influir en el precio de las Acciones GMD.

Los factores de riesgo que se mencionan a continuación son enunciativos y no limitativos, toda vez que otros riesgos e incertidumbres pueden ocasionar que los resultados mencionados difieran sustancialmente.

### Factores de Riesgo Relativos a la Compañía

El público inversionista debe considerar cuidadosamente los factores de riesgo que se describen a continuación antes de tomar cualquier decisión de inversión. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos a los que se enfrenta la Compañía. Los riesgos e incertidumbres que la Compañía desconoce, así como aquellos que la Compañía considera actualmente como de poca importancia, también podrían afectar sus operaciones y actividades.

La realización de cualquiera de los riesgos podría tener un efecto adverso significativo sobre las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación de la Compañía.

Los riesgos pretenden destacar aquellos que son específicos de la Compañía, pero que de ninguna manera deben considerarse como los únicos riesgos que el público inversionista pudiere llegar a enfrentar. Dichos riesgos e incertidumbres adicionales, incluyendo aquellos que en lo general afecten a la industria en la que opera la Compañía, las zonas geográficas en los que tienen presencia o aquellos riesgos que consideran que no son importantes, también pueden llegar a afectar su negocio y el valor de la inversión.

La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente Informe, refleja la perspectiva operativa y financiera en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas estimaciones. Al evaluar dichas estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Informe. Los Factores de Riesgo describen las circunstancias de carácter no financiero que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las estimaciones a futuro.

#### *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, riesgo en la tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración del Grupo se concentra principalmente en minimizar los efectos potenciales adversos en el desempeño financiero del Grupo.

La Dirección General tiene a su cargo la administración de riesgos, de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Dirección General conjuntamente con el departamento de Tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre cualquier riesgo financiero. La Dirección General proporciona al Consejo de Administración por escrito los principios utilizados en la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, riesgo de precio y el riesgo de crédito.

#### *Riesgo de tipo de cambio*

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

La Administración ha establecido una política que requiere administrar el riesgo por tipo de cambio del peso frente al dólar. El Grupo debe cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio a través de la Tesorería del Grupo, quien se encarga de administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, y por activos y pasivos reconocidos. Los pasivos en dólares estadounidenses contratados pretenden ser cubiertos con flujos de efectivo generados en esa misma moneda.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Por otra parte, el Grupo está expuesto a cambios en el nivel de tipo de cambio promedio de las Unidades de Inversión (UDI) por los certificados bursátiles emitidos.

#### *Riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo*

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 que se compensa con la habilidad de la Administración para negociar con las instituciones financieras, préstamos a tasas competitivas.

El Grupo analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, mercados internacionales, financiamiento alternativo y cobertura, periodos de gracia, etc. sobre la base de estos escenarios, el Grupo calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. En cada simulación, se usa el mismo movimiento definido en las tasas de interés para todas las monedas. Estas simulaciones solo se realizan en el caso de obligaciones que representen las principales posiciones que generan intereses.

Las simulaciones se preparan solamente si los mercados internacionales tuvieran distorsiones importantes en las tasas de intereses pactadas para medir que la pérdida potencial máxima esté dentro del límite establecido por la Administración.

#### *Riesgo de liquidez*

Los flujos de efectivo proyectados del Grupo y la información que este genera y concentra con la Gerencia de Finanzas, enfocada a supervisar la actualización de las proyecciones sobre los requerimientos de liquidez para asegurar la suficiencia de recursos para cumplir las necesidades operativas y obligaciones pactadas con la finalidad de no incumplir los covenants de cualquier línea de crédito las cuales han sido cumplidos satisfactoriamente. Dichas proyecciones consideran los planes de financiamiento a través de deuda, el cumplimiento de las razones financieras con base en el balance general interno y, de ser aplicable, los requisitos regulatorios externos o requerimientos contractuales.

#### *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 a través de Otro Resultado Integral (VR-ORI) y a Valor Razonable con cambios en resultados (VR-resultados), instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como créditos a clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas por cobrar pendientes.

El Grupo presenta los siguientes tipos de activos financieros sujetos al modelo de pérdidas de crédito esperadas:

\*Cuentas por cobrar por suministro de agua potable

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas esperadas crediticias utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para las cuentas y documentos por cobrar con clientes por el suministro de agua potable.

Cuentas por cobrar y activos por contratos

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar y activos por contratos.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar y los activos por contratos se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos. Los activos por contrato se refieren a trabajos no facturados en curso y tienen sustancialmente las mismas características de riesgo que las cuentas por cobrar para los mismos tipos de contratos. Por lo tanto, el Grupo ha llegado a la conclusión de que las tasas de pérdida esperadas para las cuentas por cobrar son una aproximación razonable a las tasas de pérdida para los activos por contrato.

El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a riesgos de crédito, dado que los montos se mantienen en instituciones financieras sólidas en el país, sujetas a riesgo poco significativo. Las calificaciones de las instituciones financieras con las que la empresa mantiene inversión de corto plazo, son Banco Nacional del Norte [Standard & Poor's (S&P) mxAA-1+], HSBC México (S&P mxA-1), Scotiabank (S&P mxA-2) y Santander (S&P mxA-2).

#### *Riesgos Derivados de operar con Partes Relacionadas*

Empresas subsidiarias de la Compañía o del Grupo de Control de GMD han participado y podrán participar en la construcción y operación de los proyectos de GMD, con el objeto de alcanzar objetivos financieros de la Compañía. A pesar de la implementación de mecanismos efectivos por los cuales estas operaciones se hacen a valor de mercado, la Compañía no puede garantizar que en el futuro no se enfrente a revisión de la Autoridad por estas transacciones y operaciones entre partes relacionadas.

#### *Riesgos Relativos a Posibles Reclamaciones, Controversias y Responsabilidades Contractuales Relacionadas con el Negocio de la Construcción*

GMD podrá contratar con terceros la construcción de algunos de sus proyectos. Por lo tanto, la Compañía no puede garantizar que nunca será susceptible a reclamaciones, controversias y responsabilidades contractuales ocasionadas por retrasos en la entrega del proyecto, incumplimientos de las calidades ofertadas, o defectos en la construcción, los cuales pueden tener un efecto adverso sobre los resultados de la Compañía.

#### *Riesgos Relativos a la Estrategia de la Compañía*

En su carácter de sociedad controladora pura, los activos principales de la Compañía están constituidos por las acciones directas de sus subsidiarias. Por lo anterior, la estrategia de negocios de sus subsidiarias y el impacto en los resultados en las mismas están correlacionados con el impacto en los resultados de la Compañía.

GMD ha implementado una estrategia de crecimiento para su negocio. La habilidad de la Compañía para expandirse dependerá de una serie de factores incluyendo, sin limitar a la condición de la economía mexicana y la condición de la economía global. No puede asegurarse que los planes de expansión de la Compañía se van a lograr o que los nuevos proyectos de infraestructura sean operados en forma rentable.

No puede asegurarse que el valor del mercado de cualquiera de los proyectos de la Compañía no disminuirá en el futuro. GMD no puede garantizar que será capaz de vender sus activos si lo considera necesario, y no puede garantizar que el precio de venta de sus activos será suficiente para recuperar o exceder la inversión original.

#### *Riesgos Derivados de una Selección de Inversiones poco Rentables*

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los resultados de la Compañía, en su carácter de sociedad controladora, dependerán de los resultados de sus subsidiarias. El hecho de que los rendimientos de las inversiones existentes sean poco rentables, pueden afectar los resultados de la Compañía.

#### *Riesgo por ser Tenedora de Acciones*

Los activos de la Compañía están representados substancialmente por acciones de sus subsidiarias, lo que pudiera ser un factor de riesgo al considerar que los resultados de la Compañía dependerán directamente de los resultados de sus subsidiarias.

Por lo anterior, cualquier afectación en el desempeño de las subsidiarias de la Compañía, cualesquiera contingencias derivadas de casos fortuitos o fuerza mayor, incumplimientos contractuales, revocaciones o rescates de concesiones, permisos, autorizaciones y en general cualquier afectación que impida o dificulte el adecuado desempeño de las actividades y/o resultados de las subsidiarias, afectarán directamente los resultados de la Compañía.

#### *Riesgos Derivados de la Regulación Gubernamental, la cual podría Afectar en Forma Adversa las Actividades de la Compañía*

El crecimiento futuro en las operaciones de la Compañía depende en buena medida de las políticas que adopte el Gobierno Federal y de las regulaciones que este implemente con relación a la inversión en proyectos de infraestructura, a la participación del sector privado en dichos proyectos y a la capacidad de la Compañía para obtener financiamiento para participar en ellos. Cualquier cambio en políticas y estrategias gubernamentales, ajustes a los programas de infraestructura o la instrumentación por parte de las autoridades de nuevas disposiciones, podrían afectar la operación de GMD.

#### *Riesgo Relacionado a la Capacidad de la Compañía para Generar o Conservar sus Relaciones Estratégicas*

Para el desarrollo de proyectos de infraestructura, GMD y sus subsidiarias deberán generar relaciones estratégicas, tanto con terceros como con partes relacionadas, para generar sinergias de negocio que permitan el desarrollo integral de los proyectos. En específico, la Compañía deberá tener la capacidad de generar y mantener relaciones con socios estratégicos de carácter técnico, especializados en las diversas materias que podrán implicar sus proyectos, y con socios con conocimiento y experiencia en la aplicación de procesos de ingeniería. GMD no puede asegurar que dichas relaciones estratégicas se podrán obtener de forma continua, por lo que podría afectarse el acceso a ciertos proyectos.

#### *Riesgos Relacionados con los Socios Mayoritarios y la Estructura del Capital*

Aproximadamente el 50.2% de las Acciones GMD son controladas por varios accionistas (Grupo de Control) a través de un Fideicomiso de Administración de Acciones, que puede designar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración y determinar el resultado de otras actividades que requieran el voto de los accionistas.

#### *Riesgo por la Liquidez de las Acciones de la Compañía*

El mercado de valores mexicano ha experimentado de tiempo en tiempo volatilidad en el importe y número de operaciones realizadas en el mismo, además de que el nivel de operaciones de la BMV es menor que el de otros mercados.

Considerando lo anterior, GMD no puede garantizar que exista un mercado secundario para las Acciones GMD y que dicha circunstancia afecte de manera relevante la capacidad de los accionistas de la Compañía para enajenar dichas acciones.



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

*Riesgos Derivados de la Obtención, Renovación, Revocación y Terminación Anticipada de Contratos y Concesiones Otorgadas por los Gobiernos Federales, Estatales o Municipales*

Por la naturaleza jurídica de los bienes o servicios, las autoridades deben conservar y normalmente se reservan las facultades unilaterales para modificar, revocar y/o terminar anticipadamente las concesiones, permisos, licencias, o autorizaciones otorgadas, lo cual puede generar afectaciones a las subsidiarias de la Compañía que estuvieren en estas circunstancias, afectando consecuentemente los resultados de operación de la Compañía.

Adicionalmente, los permisos, concesiones, o autorizaciones otorgados por las autoridades pueden ser revocados o rescindidos por incumplimiento en las condiciones pactadas en los mismos. En dicho caso, la revocación de las concesiones, permisos o autorizaciones otorgadas generarán afectaciones en los resultados de las subsidiarias de la Compañía que estuvieren en estas circunstancias, afectando consecuentemente los resultados de operación de la Compañía, sin perjuicio de las sanciones y penalidades a que hubiere lugar en términos de las disposiciones legales aplicables.

Tratándose de proyectos de infraestructura que involucren vías generales de comunicación o bienes nacionales, las disposiciones legales aplicables permiten al gobierno federal que se reserve la facultad para rescatar las concesiones otorgadas conforme al procedimiento establecido en el artículo 26 de la Ley General de Bienes Nacionales en caso de utilidad o de interés público.

La declaratoria de rescate hará que los bienes materia de las concesiones rescatadas vuelvan, de pleno derecho, desde la fecha de la declaratoria, a la posesión, control y administración de la Nación y que ingresen a su patrimonio los bienes, equipos e instalaciones destinados directamente a los fines de las concesiones rescatadas. En dicho caso y conforme a la legislación en vigor, las autoridades deberán indemnizar a los titulares de las concesiones rescatadas, en el entendido que las bases que servirán para fijar las indemnizaciones correspondientes, contemplarán las inversiones efectuadas y debidamente comprobadas así como la depreciación de los bienes, equipos e instalaciones destinados directamente a los fines de las concesiones rescatadas, pero el valor intrínseco de los bienes concesionados en ningún caso será tomado como base para fijar dichas indemnizaciones.

En los supuestos anteriores, GMD no puede garantizar que el importe de las indemnizaciones fijadas por las autoridades en los casos de rescate de las concesiones sea suficiente para resarcir a la Compañía y/o a sus subsidiarias de las inversiones realizadas, ni que se realice el pago de las cantidades pagaderas por las autoridades como indemnizaciones por concepto de rescate de forma completa, expedita y oportuna.

*Posible Afectación de la Compañía Derivado de la No Generación de Flujos*

La Compañía no puede garantizar que va a generar flujos suficientes para recuperar las inversiones realizadas en activos de larga duración. Si dichos flujos no son suficientes para los fines anteriores, la Compañía tendría que reconocer dicho efecto en sus resultados de manera anual.

La evaluación del grado de deterioro de los activos de larga duración a que se refiere la NIC-36 "Deterioro del valor de los activos" debe realizarse en su caso con una periodicidad anual para determinar la recuperabilidad de los activos de larga duración y determinar el impacto correspondiente en los resultados de la Compañía.

Los activos de larga duración, tangibles e intangibles están sujetos a pruebas de deterioro, en el caso de los activos con vida indefinida las pruebas se realizan anualmente y en el caso de los activos con vida definida, éstas se realizan cuando existen indicios de deterioro, por el presente periodo no se identificó deterioro en los activos de larga duración de la compañía.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

*Riesgos Derivados de la Dependencia en Empleados Clave*

La Compañía depende en primera instancia de las decisiones estratégicas de sus miembros del Comité Ejecutivo y otros puestos directivos, la pérdida de los cuales podría tener un efecto adverso en su negocio y en sus operaciones futuras.

*Riesgos Derivados de los Juicios Fiscales de la Compañía Pendientes de Resolución*

La Compañía está involucrada en diversos litigios y demandas legales, provenientes de sus actividades normales de negocios, incluyendo asuntos fiscales, demandas de pago a proveedores y otros acreedores.

*Riesgo Relativo a la Capacidad de la Compañía para Pagar Dividendos a los Accionistas*

La política seguida por el Consejo de Administración de GMD ha sido la de no decretar ni pagar dividendos, si no la de reinvertir las utilidades que la empresa genere. En consecuencia, GMD no puede garantizar que en algún momento decrete dividendos.

*Riesgos Derivados de caso Fortuito o Fuerza Mayor*

En el evento de casos fortuitos o de fuerza mayor, tales como desastres naturales que incluyen incendios, terremotos, inundaciones, huracanes, tornados, ciclones y maremotos, o guerras y ataques terroristas entre otros, la Compañía y las operaciones de sus subsidiarias pueden verse adversamente afectados aún en el caso de contar con seguros que pudieran cubrir los daños generados por dichos imprevistos.

*Riesgos Derivados de la Pérdida de Información en caso Fortuito o de Fuerza Mayor*

La Compañía y sus subsidiarias pueden verse adversamente afectadas en el caso de que se registre una pérdida de información. Actualmente, GMD cuenta un Plan de Recuperación de Desastres en el que se involucran sistemas que pueden prevenir la pérdida de información en sus servidores, entre los que se encuentran reguladores de voltaje y accesos restringidos a las áreas donde se localizan los servidores, y la reproducción de respaldos a la información generada por la Compañía. Además, dicho Plan permite la recuperación de datos, el cual incluye no sólo equipamiento, sino también, un procedimiento de almacenamiento externo y creación de respaldos de información para garantizar que no haya pérdidas de datos y contribuir a una administración óptima de los recursos de la Compañía. El centro de cómputo cuenta con un sistema contra incendio de última generación.

*Riesgos Relacionados con el Posible Encarecimiento de Materias Primas Necesarias para la Construcción*

El desarrollo de los negocios de la Compañía depende de la existencia y obtención de materias primas e insumos a precios razonables. El aumento en los precios de las materias primas y los insumos, incluyendo cualquier aumento derivado de la escasez, el pago de aranceles, la imposición de restricciones, cambios en los niveles de la oferta y la demanda o las fluctuaciones en el tipo de cambio, podría dar como resultado un incremento en los costos de operación y en el monto de inversiones de capital de la Compañía, así como la consecuente disminución en sus utilidades netas.

*Riesgo de precio*

El principal riesgo relacionado con el posible encarecimiento de materias primas necesarias para la construcción, ha sido evaluado y la Administración no considera que existan cambios que tengan una afectación significativa en el futuro ya que en los contratos de construcción con los clientes quedan cubiertos con un eventual incremento de precios de las materias primas.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Factores de Riesgo Relacionados con la Situación Económica y Política de México y el Mundo.***Inflación en México*

No es posible asegurar que México no sufrirá en el futuro incrementos inflacionarios que pudieran afectar la liquidez, la situación financiera o el resultado de operación de la Compañía.

*Acontecimientos en otros Países que podrían Afectar el Precio de los Valores Emitidos por la Compañía*

El precio de mercado de los valores de las emisoras mexicanas se ve afectado en mayor o menor medida por las condiciones económicas y de mercado de México y otros países, las reacciones de los inversionistas a los acontecimientos en México y otros países podrían tener un efecto adverso sobre el precio de mercado de los valores de las emisoras mexicanas, incluyendo las acciones emitidas por la Compañía.

*Riesgo de cambios en regulaciones ambientales*

Las operaciones de Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. están sujetas a las leyes y regulaciones estatales y federales referentes a la protección del medio ambiente, incluyendo las regulaciones referentes a la contaminación de agua, contaminación del aire, contaminación de suelos, la contaminación por ruido, manejo de residuos y residuos peligrosos. La legislación principal es la Ley General del Equilibrio Ecológico y Protección al Ambiente, Ley de Aguas Nacionales, Ley General para la Prevención y Gestión Integral de Residuos, Ley Federal del trabajo y sus reglamentos, en su conjunto las "Leyes Ambientales". La Procuraduría Federal de Protección al Medio Ambiente ("PROFEPA") monitorea el cumplimiento y la aplicación de las leyes ambientales. Bajo las Leyes Ambientales, se han promulgado reglamentos y normas referentes, entre otras cosas, a la contaminación de aguas, contaminación del aire, contaminación por ruido, impacto ambiental y substancias y residuos peligrosos y manejo adecuado de residuos no peligrosos. PROFEPA puede ejercer actos administrativos y penales en contra de compañías que violan leyes ambientales, y también tiene la facultad de cerrar instalaciones que no cumplen, a revocar licencias de operación requeridas para operar tales instalaciones e imponer sanciones administrativas, corporales y multas.

GMD está sujeta a las regulaciones antes mencionadas con el propósito de no representar un riesgo ambiental considerable.

Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. B., recibió por décimo año consecutivo parte del Centro Mexicano de la Filantropía (CEMEFI), el Distintivo "ESR", como Empresa Socialmente Responsable.

Este reconocimiento, otorgado por la CEMEFI, nos impulsa y compromete a seguir desarrollando acciones en favor de las comunidades dónde nos desenvolvemos, en la forma en que hacemos negocios y en el cuidado de nuestro medio ambiente. Cabe señalar que para obtener este reconocimiento se requiere sustentar el cumplimiento de los estándares propuestos en los ámbitos de: calidad de vida en la empresa, ética empresarial, vinculación de la empresa con la comunidad, así como cuidado y preservación del medio ambiente.

*Situación extraordinaria por el virus COVID-19*

La aparición y propagación del virus COVID-19 a principios de 2020 ha creado una emergencia sanitaria a nivel mundial que ha afectado severamente a millones de personas. Lo que ha provocado que la actividad económica a nivel mundial disminuyera significativamente. Las medidas de seguridad sanitaria que se han implementado en México solo permitieron el funcionamiento de aquellas actividades consideradas como esenciales y contemplan una apertura gradual. Esta situación ha afectado gravemente

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

a los Estados cuyos ingresos dependen preponderantemente de la actividad turística en México, como lo son los Estados de Quintana Roo y Guerrero. Asimismo, una gran parte de la actividad industrial del país estuvo detenida y el tiempo que puede tomar su recuperación es incierto.

Si bien el impacto que tendrá la situación actual en otros periodos se desconoce, los efectos han causado un decremento en los resultados. La administración de GMD ha venido analizando posibles escenarios que se pudieran llegar a presentar en la situación financiera y los futuros resultados de las operaciones del Grupo.

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

### CONTACTO CON INVERSIÓNISTAS

Diego X. Avilés Amador  
Director General Adjunto

Federico Ochoa Peressini  
Director de  
Administración y Finanzas

+5255 8503 7080  
+5255 8503 7181



## Resultados del Tercer Trimestre de 2021

(Cifras en Millones de Pesos)

**Ciudad de México a 28 de octubre de 2021.** Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (BMV: GMD) anuncia sus resultados al cierre del Tercer Trimestre de 2021 (“3T 2021”).

### Resultados relevantes

(Cifras en millones de Pesos, Moneda Nacional)

- En el 3T 2021 GMD reporta ingresos trimestrales por \$1,132.1
- La utilidad bruta del periodo es de \$421.1
- En el 3T 2021 el EBITDA fue de \$405.6

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La utilidad neta alcanzada en el 3T 2021 fue de \$209.4

## (\*) Cifras no auditadas

<b>Principales resultados financieros</b>						
Millones de pesos						
				Nueve Meses		
	3T 21	3T 20	Var (%)	2021	2020	Var (%)
Ingresos	1,132.1	961.9	17.7	3,230.6	2,751.4	17.4
Utilidad bruta	421.1	232.0	81.5	1,198.6	892.2	34.4
Utilidad de operación	328.2	132.4	148.0	863.0	580.6	48.6
RIF	52.2	34.1	53.1	161.5	184.2	(12.3)
Impuestos	66.7	30.9	116.0	178.2	137.7	29.4
Utilidad (pérdida) neta	209.4	67.4	210.6	523.3	258.7	102.3
<b>EBITDA (*)</b>	<b>405.6</b>	<b>214.6</b>	<b>89.0</b>	<b>1,102.5</b>	<b>827.3</b>	<b>33.3</b>
Margen bruto	37.2	24.1		37.1	32.4	
Margen de operación	29.0	13.8		26.7	21.1	
Margen EBITDA	35.8	22.3		34.1	30.1	
<b>Utilidad por acción</b>	<b>1.1</b>	<b>0.4</b>		<b>2.9</b>	<b>1.4</b>	
<b>Utilidad por acción Mayoritaria</b>	<b>0.6</b>	<b>0.3</b>		<b>1.5</b>	<b>0.5</b>	
millones de acciones	182.5	182.5		182.5	182.5	

(\*) EBITDA se define como utilidad de operación más depreciaciones y amortizaciones

**Resultados de Operación Consolidados del 3T 2021**

Los ingresos consolidados en el 3T 2021 ascienden a \$1,132.1, cifra superior en 17.7% a los ingresos reportados en el mismo periodo de 2020 por \$961.9, derivado principalmente por el incremento gradual de las actividades en el país y su efecto en las Unidades de Negocio del Grupo.

Se resalta lo siguiente, en relación con el mismo periodo del año anterior:

- Aumento en los ingresos de Agua y Ecología en \$169.6, que representa un incremento del 29.5%;
- Ingresos en la unidad de negocios de GMD Resorts por \$102.6, que representa un incremento de 47.5%;
- Ingresos de Vías Terrestres por \$44.0, que representa un incremento de 14.4%;
- Aumento en los ingresos de Energía y Puertos en \$64.8, que representa un incremento del 49.3%;
- Mayores ingresos de \$1.0 por servicios proporcionados por GMD a compañías asociadas.

La Utilidad Bruta resultante del 3T 2021 fue de \$421.1, cifra mayor en 81.5% a la reportada en el mismo período del año anterior por \$232.0, la variación favorable se explica principalmente por el aumento en los ingresos en la unidad de negocio de Agua y Ecología, GMD Resorts, Vías Terrestres, GMD Resorts, y Energía y Puertos en el proyecto de Cooper /T. Smith de México, S.A. de C.V. ("Cooper").

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los gastos operativos y otros gastos durante el 3T 2021 disminuyeron en 15.7% al registrar \$95.2, comparado con \$112.9 en el mismo período del 2020, por efecto favorable del reconocimiento de otros ingresos en la unidad de negocio de Agua y Ecología que compensó el incremento por mayor actividad en GMD Resorts, Agua y Ecología, Vías Terrestres y Energía y Puertos.

El rubro de depreciación y amortización pasó de \$82.2 registrado en el 3T 2020 a \$77.3 reconocido en el 3T 2021, la disminución se explica por un aumento en las inversiones de la unidad de negocio de Agua y Ecología y el efecto de un menor tipo de cambio sobre los activos de Cooper que se llevan en USD.

En relación con la participación en los resultados de empresas asociadas no consolidadas en el 3T 2021, se reconoció una utilidad de \$2.3 correspondiente al método de participación de las empresas asociadas Carbonser, S.A. de C.V. (“**Carbonser**”) y Terminales Portuarias del Pacífico, S.A.P.I. de C.V. (“**TPP**”), que compara desfavorablemente con la utilidad que se registró en el 3T 2020 por \$13.3.

Por lo anterior, la utilidad de operación del 3T 2021 fue de \$328.2, que representa un incremento de \$195.9 con respecto al 3T 2020, que fue de \$132.3. Consecuentemente, GMD obtuvo durante el 3T 2021 un EBITDA de \$405.6 en contraste con \$214.6 correspondiente al 3T 2020, lo que representó un incremento del 89.0%.

El resultado integral de financiamiento (“**RIF**”) del 3T 2021 fue de \$52.1 a cargo, un incremento de 53.1% en contraste con los \$34.1 a cargo del mismo periodo de 2020. Durante el 3T 2021 se registró una pérdida cambiaria de \$8.8 como resultado de la apreciación del peso frente al dólar, en contraste con \$6.7 de utilidad cambiaria registrada en el 3T 2020. El gasto financiero neto por intereses en el 3T 2021 fue de \$43.4, cifra superior a la carga financiera neta reportada de \$40.7 registrados en el 3T 2020, derivado principalmente a la disminución de los intereses a favor, la amortización de créditos bancarios en GMD SAB y la valuación de un SWAP para fijar la tasa de interés del certificado bursatil en la unidad de negocio de Agua y Ecología.

En el 3T 2021, GMD reconoció un impuesto sobre la renta corriente y diferido total de \$66.7, cifra superior a los \$30.9 registrados en el 3T 2020. Este incremento se debe principalmente a una mayor base gravable en el trimestre y al ajuste de los impuestos diferidos.

El incremento de \$195.9 en la utilidad de operación en el 3T 2021, combinado con: i) un gasto del RIF mayor en \$18.1; y ii) un aumento en la provisión de impuestos por \$35.9, explican la variación favorable de \$142.0 en la utilidad neta del 3T 2021, con relación al mismo período del año anterior. De esta forma, la utilidad neta alcanzada en el 3T 2021 fue de \$209.4, comparada contra los \$67.4 de utilidad neta obtenida en el 3T 2020.

## Resultados de operación Consolidados Acumulados al 3T 2021

GMD reporta al 3T 2021 ingresos consolidados acumulados por \$3,230.7, que representan un incremento del 17.4% comparado con \$2,751.4 en el mismo periodo del año 2020, derivado principalmente de la recuperación económica y su efecto en las Unidades de Negocio del Grupo.

Con cifras acumuladas al 3T 2021, GMD registró una utilidad bruta acumulada de \$1,198.6, superior a la utilidad bruta de \$892.1 acumulada al 3T 2020, lo que representa un incremento de 34.4%, originado principalmente por:

- i) Aumento del 34.5% en la utilidad bruta de Agua y Ecología;
- ii) Aumento del 51.5% en la utilidad bruta de Vías Terrestres;
- iii) Aumento del 136.8% en la utilidad bruta de los proyectos de GMD Resorts; y

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

iv) Aumento del 19.5% en la utilidad bruta de Energía y Puertos.

Respecto a los gastos de operación al 3T de 2021, la Compañía registró \$364.2, superior en 8.5% a los gastos reportados en el mismo período del año anterior de \$335.7.

Con cifras acumuladas al 3T 2021, se registraron \$25.2 en el rubro de otros ingresos, que derivan principalmente de una recuperación por indemnización de seguros en Agua y Ecología. Esto compara en forma positiva con \$6.5 en el mismo periodo de 2020.

Al 3T 2021, la participación de resultados de empresas asociadas (Carbonser, Mexcarbon y TPP) fue de \$3.4 de utilidad, que compara desfavorablemente contra los \$ 17.7 de utilidad registrada en el mismo periodo de 2020, derivado principalmente de menor actividad de las terminales y su impacto en el resultado de las empresas asociadas.

El aumento en la utilidad bruta por \$306.4, así como: i) un incremento de \$18.8 en otros ingresos; ii) la disminución de \$14.3 en la utilidad de la participación de resultados de empresas asociadas; y iii) un mayor gasto de operación de \$28.6, explican el aumento del 48.6% de la utilidad de operación acumulada al 3T 2021 de \$863.0, comparada con la cifra acumulada al 3T 2020 que fue de \$580.7. En consecuencia, el EBITDA acumulado al 3T 2021 fue de \$1,102.5, que compara favorablemente contra \$827.3 registrados al 3T 2020, lo que representa un incremento de 33.3%.

El RIF acumulado al 3T 2021 fue de \$161.5, menor en un 12.3% al resultado acumulado al 3T 2020 de \$184.2, derivado principalmente al prepago de un crédito bancario de Cooper, la liquidación de un crédito de GMD y la disminución en la pérdida cambiaria como resultado de la apreciación del peso frente al dólar.

Al 3T 2021 GMD reconoció \$178.2 por concepto de impuesto sobre la renta corriente y diferido, lo que representa un aumento del 29.4% al monto registrado al 3T 2020 por \$137.7, debido al ajuste del impuesto diferido y a la mayor actividad reportada en Agua y Ecología y Energía y Puertos.

GMD reporta una utilidad neta acumulada al 3T 2021 de \$523.3, lo que representa un incremento de \$264.6 comparada contra \$258.7 de utilidad neta acumulada reportada al 3T 2020.

## Resultados Consolidados de operación del 3T 2021 por Unidad de Negocio

GMD participa en el desarrollo y operación de proyectos de infraestructura, así como en la prestación de servicios públicos, turísticos e inmobiliarios. El Grupo está organizado en cinco Unidades de Negocio:

- Agua y Ecología
- Energía y Puertos
- Industrial
- Vías Terrestres
- GMD Resorts

### Ingresos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (\*)

Cifras en millones de pesos

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Unidad de Negocio	1T 2021	2T 2021	3T 2021	Total
Agua y Ecología	642.2	754.2	745.2	2,141.5
Energía y Puertos	172.1	167.0	196.3	535.4
Industrial	7.6	15.8	6.0	29.4
Vías Terrestres	46.2	48.4	44.0	138.6
GMDR	82.8	83.7	102.6	269.1
S. Corp. y Eliminaciones	34.6	44.0	38.0	116.6
<b>Total</b>	<b>985.5</b>	<b>1,113.1</b>	<b>1,132.1</b>	<b>3,230.6</b>

Unidad de Negocio	1T 2020	2T 2020	3T 2020	Total
Agua y Ecología	696.6	515.6	575.6	1,787.8
Energía y Puertos	153.5	191.6	131.4	476.5
Industrial	10.7	4.8	6.9	22.3
Vías Terrestres	42.5	20.0	38.5	101.0
GMDR	66.2	16.2	69.6	152.0
S. Corp. y Eliminaciones	35.3	36.6	139.9	211.8
<b>Total</b>	<b>1,004.7</b>	<b>784.8</b>	<b>961.9</b>	<b>2,751.4</b>

\*Las cifras muestran el desempeño por Unidad de Negocio, antes de eliminaciones por efectos de Consolidación Financiera. Las citadas eliminaciones se revelan en el renglón denominado "Servicios Corporativos y Eliminaciones"

Al 30 de septiembre de 2021 el *backlog* de proyectos es el siguiente:

Cifras en millones de pesos

Tipo de proyecto	Monto	%
Contratos en Operación	17,888.0	97.4
Inmobiliario	480.7	2.6
<b>Backlog total</b>	<b>18,368.7</b>	<b>100.0</b>

\*Las cifras muestran el desempeño por Unidad de Negocio, antes de eliminaciones por efectos de Consolidación Financiera. Las citadas eliminaciones se revelan en el renglón denominado "Servicios Corporativos y Eliminaciones"

### Unidad de Negocio de Agua y Ecología

GMD tiene una participación del 50.09% en Desarrollos Hidráulicos de Cancún S.A. de C.V. ("DHC"), quien opera la concesión integral de infraestructura hidráulica para el abastecimiento de agua potable, alcantarillado y saneamiento de aguas residuales en los Municipios de Benito Juárez (Cancún), Puerto Morelos, Isla Mujeres y Solidaridad, en el Estado de Quintana Roo.

La unidad de negocio de Agua y Ecología de GMD reportó ingresos por \$745.2 en el 3T 2021, comparados con \$575.6 en el mismo periodo de 2020, lo que representa un incremento de 29.5%, derivado de un aumento en los ingresos por la prestación



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de servicios contratados, principalmente en doméstico, hotelero y contratos de litros de agua por segundo (LPS) de acceso a la red de agua potable y alcantarillado. Durante el 3T 2021 esta unidad de negocio obtuvo un EBITDA de \$282.6, que compara favorablemente con el EBITDA obtenido en el 3T 2020 por \$115.1, derivado del aumento de ingresos por la recuperación de la actividad económica de la región.

### Unidad de Negocio de Energía y Puertos

La unidad de negocio de Energía y Puertos maneja aproximadamente el 31% del total de la carga de graneles minerales en los puertos comerciales del país a través de su asociación con Cooper/T. Smith Stevedoring Company, Inc., con quien opera Cooper, en el Puerto de Altamira, Tamaulipas; con Techint de México, S.A. de C.V., con quien opera Carbonser, en Lázaro Cárdenas, Michoacán y con otros cuatro socios de reconocido prestigio, con los cuales opera TPP, también en el Puerto de Lázaro Cárdenas.

Durante el 3T 2021 la terminal de Cooper manejó 1.2 millones de toneladas de minerales a granel, cifra superior a las 744.8 miles de toneladas registradas en el 3T 2020.

Carbonser opera la terminal que suministra el carbón para la Central Termoeléctrica Presidente Plutarco Elías Calles en Petacalco, Guerrero. GMD reconoce la inversión y los resultados de Carbonser utilizando el método de participación. En el 3T de 2021 la terminal no manejó carbón, lo cual compara desfavorablemente con las 864 mil toneladas de minerales a granel registradas en el 3T 2020. La disminución en el manejo de carbón depende de las compras y los envíos de carbón que solicita CFE de acuerdo con su plan de generación y mantenimiento.

Durante el 3T 2021, TPP manejó 321.6 mil toneladas de mineral, lo cual es ligeramente desfavorablemente con las 322.0 mil toneladas de minerales a granel registradas en el 3T 2020.

En conjunto, la unidad de negocio de Energía y Puertos reportó ingresos en el 3T 2021 por \$196.2, que comparados con \$131.4 reportados en el 3T 2020 equivalen a un aumento de 49.3%. El EBITDA generado por esta unidad de negocio en el 3T 2021 fue de \$74.9, que representa un incremento del 21.1% en comparación con los \$61.8 registrados en el 3T 2020, debido principalmente a la variación en el tipo de cambio y al aumento de cargas en las toneladas manejadas en el proyecto de Cooper.

### Unidad de Negocio Industrial

GMD tiene la intención de vender la Unidad de Negocio Industrial al no ser estratégica para el Grupo por lo que inició un programa para localizar un comprador para esta unidad de negocio, por consiguiente, los activos y pasivos asociados se presentan como mantenidos para la venta en los estados financieros del trimestre en curso.

Esta unidad de negocio reportó ingresos en el 3T 2021 por \$5.9, comparados con \$6.8 reportados en el mismo período del año anterior, que representa un decremento de \$13.4 en los ingresos. El EBITDA en el 3T 2021 fue de \$2.6 positivos, que compara favorablemente con el EBITDA reportado en el 3T 2020 de \$0.7. Esta diferencia se explica principalmente a que en el 3T 2021 se incrementó el nivel de operación.

Posterior al cierre del trimestre, con fecha del 25 de octubre, se logró finalizar la venta de las acciones de la empresa Industria Metálica Integrada, S.A. de C.V. Su efecto no es representativo y se mostrará en la información financiera del siguiente trimestre. La participación en este negocio era considerada como no estratégica para los planes de crecimiento y desarrollo de GMD.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

### Unidad de Negocio de Vías Terrestres

La unidad de negocio de Vías Terrestres tiene la concesión y operación de la Autopista Viaducto La Venta - Punta Diamante, en Acapulco, en el Estado de Guerrero.

Esta unidad de negocio reportó ingresos en el 3T 2021 por \$44.0, cifra superior a los ingresos reportados en el 3T 2020 de \$38.5. El aforo vehicular ponderado de la autopista durante el 3T 2021 aumentó en 10.0% respecto al aforo registrado en el 3T 2020.

La unidad de negocio generó en el 3T 2021 un EBITDA de \$34.5 que representa un incremento de 41.9% con respecto al 3T 2020, en el cual se obtuvo un EBITDA de \$24.3.

GMD tiene la intención de vender las acciones de la empresa concesionaria propietaria de la Autopista Viaducto La Venta - Punta Diamante, en Acapulco, en el Estado de Guerrero. Se ha negociado con un comprador y se trabaja activamente en buscar el cierre de la transacción en el corto plazo, por consiguiente, los activos y pasivos asociados se presentan como mantenidos para la venta en los estados financieros del trimestre en curso.

### Unidad de Negocio GMD Resorts

GMD Resorts se dedica al desarrollo de destinos turísticos de categoría Premium, respetando siempre el entorno ecológico. Con base en su experiencia en la estructuración de grandes proyectos, contribuye al crecimiento del sector turístico en México. GMD Resorts cuenta actualmente con 4 proyectos localizados en Acapulco, Guerrero (Cabo Marqués).

1. Banyan Tree Cabo Marqués (“BTCM”), está conformado por una sociedad entre GMD Resorts y Banyan Tree Hotel and Resorts (“BTHR”), donde GMD Resorts tiene el 85% de participación y BTHR el 15%. El proyecto es un hotel exclusivo de categoría Premium construido sobre un área de 12.3 hectáreas y contempla la construcción de 71 villas, cada una con alberca y separadas entre sí por áreas de reserva natural. Actualmente se encuentran construidas 47 villas, mismas que están en operación desde abril de 2010. En el 3T 2021 BTCM obtuvo ingresos por \$61.3 derivados de la operación del hotel y la venta de villas, generando una utilidad bruta de \$24.9, que contrasta en forma negativa con la utilidad bruta de \$28.0 obtenida en el 3T 2020.
2. Los Riscos, consiste en un complejo residencial de 21 hectáreas con acceso controlado y vigilancia las 24 horas, donde el cuidado del entorno ha sido vital para preservar las vistas al mar y acantilados, ofreciendo 10 lotes condominales y 22 lotes unifamiliares. Los ingresos obtenidos en el 3T 2021 fueron de \$1.8, superior a los \$1.5 reportados en el 3T 2020, obteniéndose un EBITDA negativo de \$1.0 que compara desfavorablemente con lo registrado en el 3T 2020.
3. Marina Cabo Marqués, una marina con capacidad para 115 yates de hasta 250 pies, una marina seca para 200 embarcaciones, que contempla la futura incorporación de servicios integrales con gasolinera náutica, una casa club con albercas y restaurante, así como una exclusiva área comercial. Los ingresos reportados en el 3T 2021 fueron de \$4.3, obteniendo una pérdida bruta de \$4.6, que resulta inferior a la pérdida bruta de \$5.8 en el 3T 2020.
4. El cuarto proyecto se refiere a una reserva territorial para comercialización de aproximadamente 55 hectáreas.

GMD ha concretado la venta de la totalidad de las acciones de sus subsidiarias Terrenos de Isla Mujeres, S.A. de C.V. (que cuenta con una marina, astillero, gasolinera náutica y una reserva territorial, ubicadas en Isla Mujeres, Quintana Roo), e Isla Zama, S.A.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de C.V. (que cuenta con una reserva territorial ubicada en Isla Mujeres, Quintana Roo). La venta se celebró por un monto de \$550 millones de pesos y se encuentra sujeta a diversos términos y condiciones, por lo que aún no se puede reconocer el ingreso y su efecto en resultados de acuerdo con las normas de información vigentes. Por consiguiente, los activos y pasivos asociados se presentan como mantenidos para la venta en los estados financieros hasta que se cumplan las condiciones para su reconocimiento.

1. Durante el 3T 2021 este proyecto reportó ingresos por \$34.9, que comparados con los \$16.8 reportados en el 3T 2020 equivalen a un incremento de \$18.1. El EBITDA resultante en el 3T 2021 fue de \$2.9, que compara favorablemente con los \$1.6 registrados en el 3T 2020.
2. El segundo proyecto consiste en una reserva territorial para comercialización de aproximadamente 12.5 hectáreas.

La participación en dichas subsidiarias era considerada como no estratégica para los planes de crecimiento y desarrollo de GMD.

La unidad de negocio de GMD Resorts reportó ingresos en el 3T 2021 por \$102.5, que comparados con los \$69.5 reportados en el 3T 2020 equivalen a un incremento del 47.5%. La utilidad bruta generada en el 3T 2021 fue de \$26.9, ligeramente inferior a la utilidad bruta de \$27.1 registrada en el 3T 2020.

### Servicios Corporativos y Eliminaciones

Servicios Corporativos integra las eliminaciones como resultado de la consolidación, así como la facturación a compañías asociadas incluyendo Carbonser.

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

### CONTACTO CON INVERSIONISTAS

Diego X. Avilés Amador  
Director General Adjunto

Federico Ochoa Peressini  
Director de  
Administración y Finanzas

+5255 8503 7080

+5255 8503 7181

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Ciudad de México a 28 de octubre de 2021.** Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (BMV: GMD) anuncia sus resultados al cierre del Tercer Trimestre de 2021 (“3T 2021”).

### Pasivo con Costo

Al 30 de septiembre de 2021, GMD registró un pasivo con costo por \$2,132.0, que representa una disminución del 17.3% respecto a lo reportado al 31 de diciembre del año 2020 por \$2,578.8. Las principales operaciones se explican por la amortización de créditos y obligaciones bancarias, así como la fluctuación del peso frente al dólar que impactó el saldo por pagar de las deudas en moneda extranjera.

La composición de la deuda con costo a corto y largo plazo, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	sep-21	dic-20	Cambio
Deuda Corto Plazo	42.7	53.5	-20.1%
Deuda Largo Plazo	2,089.2	2,525.3	-17.3%
<b>Total Deuda</b>	<b>2,132.0</b>	<b>2,578.8</b>	<b>-17.3%</b>

### Situación extraordinaria por la enfermedad COVID-19

La aparición y propagación por la enfermedad COVID-19 a principios de 2020 creó una emergencia sanitaria a nivel mundial que continúa afectando severamente a millones de personas y provocó que la actividad económica a nivel mundial disminuyera significativamente. El incremento paulatino de las actividades en el país ha permitido una recuperación gradual en los resultados del Grupo, sin embargo, aún es incierto el tiempo que pueda tomar una regularización de las actividades de las Unidades de Negocio. La administración de GMD continúa analizando posibles escenarios que se pudieran llegar a presentar en las operaciones y resultados del Grupo.

### Eventos Relevantes

El 15 de octubre de 2021. Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (BMV: GMD) (la “Compañía” o “GMD”), informó que el Lic. Josué Gradilla Gómez, Director Jurídico de GMD, ha decidido separarse de la Compañía para iniciar un nuevo proyecto profesional. Desde su incorporación a GMD, el Lic. Josué Gradilla Gómez desempeñó dicho cargo, contribuyendo al desarrollo de la Compañía como sociedad controladora de empresas dedicadas a la promoción, inversión, desarrollo y operación de proyectos de infraestructura e inmobiliarios.

El 1 de octubre de 2021 Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (“GMD” o la “Sociedad”) informó que llevó a cabo la venta de la totalidad de las acciones de sus subsidiarias Terrenos de Isla Mujeres, S.A. de C.V. (que cuenta con una marina, astillero, gasolinera

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

náutica y una reserva territorial, ubicadas en Isla Mujeres, Quintana Roo), e Isla Zama, S.A. de C.V. (que cuenta con una reserva territorial ubicada en Isla Mujeres, Quintana Roo). La venta se celebró por un monto de \$550 millones de pesos y se encuentra sujeta a diversos términos y condiciones.

La participación en dichas subsidiarias era considerada como no estratégica para los planes de crecimiento y desarrollo de GMD.

**GRUPO MEXICANO DE DESARROLLO, S.A.B.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**TERCER TRIMESTRE DE 2021 VS TERCER TRIMESTRE DE 2020**  
(Millones de pesos)

	3T2021	%	3T2020	%	Variación %
<b>Ventas Netas</b>	1,132.1	100.0	961.9	100.0	17.7
Costo de Ventas	711.0	62.8	729.9	75.9	(2.6)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>421.1</b>	<b>37.2</b>	<b>232.0</b>	<b>24.1</b>	<b>81.5</b>
Gastos de Admón. y Venta	120.5	10.6	116.5	12.1	3.4
Otros (Ingresos) Gastos, Neto	(25.3)	(2.2)	(3.6)	(0.4)	(607.9)
Part. en los Resultados de Subs. no Consolidadas	(2.3)	(0.2)	(13.3)	(1.4)	(82.6)
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>328.2</b>	<b>29.0</b>	<b>132.4</b>	<b>13.8</b>	<b>148.0</b>
Resultado Integral de Financiamiento					
Gastos (Productos) Financieros, Neto	43.4	3.8	40.7	4.2	6.6
Pérdida (utilidad) en cambios, Neto	8.8	0.8	(6.7)	(0.7)	(231.9)
	52.2	4.6	34.1	3.5	53.1
<b>Utilidad (pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>276.1</b>	<b>24.4</b>	<b>98.3</b>	<b>10.2</b>	<b>180.9</b>
Impuestos a la utilidad	66.7	5.9	30.9	3.2	116.0
<b>Utilidad (pérdida) Neta Consolidada</b>	<b>209.4</b>	<b>18.5</b>	<b>67.4</b>	<b>7.0</b>	<b>210.6</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	101.1	8.9	21.4	2.2	372.8
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	108.2	9.6	46.0	4.8	135.3
<b>Utilidad por acción</b>	<b>1.15</b>		<b>0.37</b>		
<b>Utilidad por acción Mayoritaria</b>	<b>0.59</b>		<b>0.25</b>		
<b>EBITDA</b>	<b>405.6</b>	<b>35.8</b>	<b>214.6</b>	<b>22.3</b>	<b>89.0</b>

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Millones de pesos)

	sep-21	%	dic-20	%	Variación %
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
Efectivo e inversiones temporales	694.9	7.0	505.5	5.4	37.5
Cuentas por cobrar, neto	1,013.4	10.2	933.6	10.0	8.5
Activos clasificados como mantenidos para la venta	1,096.0	11.0	0.0	0.0	100.0
Inventarios	24.6	0.2	23.7	0.3	3.9
<b>Total del activo circulante</b>	<b>2,829.0</b>	<b>28.4</b>	<b>1,462.9</b>	<b>15.6</b>	<b>93.4</b>
Cuentas por Cobrar - Largo Plazo	97.9	1.0	96.3	1.0	1.6
Propiedad y equipo, neto	1,485.3	14.9	1,543.3	16.5	(3.8)
Reserva Territorial	1,225.9	12.3	1,731.5	18.5	(29.2)
Inversión en concesiones y asociadas	4,098.4	41.2	4,304.3	46.0	(4.8)
Otros activos, incluyendo ISR Diferido	212.6	2.1	214.9	2.3	(1.0)
<b>Total del Activo</b>	<b>9,949.1</b>	<b>100.0</b>	<b>9,353.2</b>	<b>100.0</b>	<b>6.4</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>					
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>					
Créditos Bancarios y Bursátiles - Corto Plazo	42.7	0.4	53.5	0.6	(20.1)
Proveedores	343.0	3.4	352.3	3.8	(2.7)
Pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta	595.7	6.0	0.0	0.0	100.0
Cuentas por Pagar y Gtos. Acumulados	705.4	7.1	533.8	(5.7)	32.1
<b>Total del pasivo circulante</b>	<b>1,686.7</b>	<b>17.0</b>	<b>939.6</b>	<b>10.0</b>	<b>79.5</b>
Créditos Bancarios y Bursátiles - Largo Plazo	2,089.2	21.0	2,525.3	27.0	(17.3)
Otros pasivos, incluyendo ISR Diferido	377.3	3.8	575.2	6.1	(34.4)
<b>Total del pasivo</b>	<b>4,153.3</b>	<b>41.7</b>	<b>4,040.1</b>	<b>43.2</b>	<b>2.8</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>					
Capital social	3,685.6	37.0	3,685.6	39.4	0.0
Resultado acumulado y reservas de capital	(249.0)	(2.5)	(535.3)	5.7	53.5
Otro resultado integral acu. e impuesto diferido	525.1	5.3	513.5	(5.5)	2.3
Participación Controladora	3,961.7	39.8	3,663.9	39.2	8.1
Participación No Controladora	1,834.1	18.4	1,649.2	17.6	11.2
<b>Total del Capital Contable</b>	<b>5,795.9</b>	<b>58.3</b>	<b>5,313.1</b>	<b>56.8</b>	<b>9.1</b>
<b>Total del Pasivo y Capital Contable</b>	<b>9,949.1</b>	<b>100.0</b>	<b>9,353.2</b>	<b>100.0</b>	<b>6.4</b>

**GRUPO MEXICANO DE DESARROLLO, S.A.B.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**NUEVE MESES DE 2021 VS NUEVE MESES DE 2020**

(Millones de pesos)

	2021	2020
Utilidad (pérdida) Neta	523.3	258.7
Partidas Relacionadas con inversión y otras	0.0	0.0
Partidas Relacionadas con actividades de financiamiento	44.9	483.1
Flujo Derivado del Resultado antes de Impts a la Util.	568.2	741.9
Flujos Generados o Utilizados en la Operación	(269.5)	(252.5)
Flujos Netos de efectivo de Actividades de Operación	298.7	489.3
Flujos Netos de Efectivo Actividades de Inversión	544.5	(315.6)
Efectivo Excedente (Requerido) para aplicar en Actividades de Inversión	843.2	173.7
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de financiamiento	(653.8)	(67.8)
Incremento (decremento) neto en efectivo e inversiones temporales	189.4	105.9
Efectivo e inversiones temporales al inicio del periodo	505.5	509.0
<b>Efectivo e inversiones temporales al final del periodo</b>	<b>694.9</b>	<b>615.0</b>

*Este reporte puede contener proyecciones o comentarios relativos al futuro desempeño de GMD y que implica riesgos e incertidumbre. Se previene al lector sobre estos comentarios ya que son sólo proyecciones y pueden variar de resultados o eventos que sucedan en el futuro. Los factores que pueden causar que los resultados varíen material y adversamente pueden ser, pero no se limitan a: cambios en las condiciones económicas, políticas y otras en México; cambios en las condiciones económicas, políticas y otras en Latinoamérica; cambios en los mercados de capitales que puedan afectar políticas de crédito a México o compañías mexicanas; incrementos inesperados en los costos de financiamiento y otros; o la inhabilidad para obtener financiamiento de capital o de deuda en condiciones atractivas. Todos los comentarios relativos al futuro se basan en información disponible a GMD en el momento de publicación. GMD no asume ninguna responsabilidad para actualizar estos comentarios.*

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

## Control interno [bloque de texto]

---

Con fecha 15 de marzo de 2007, se aprobó la creación de un área de Auditoría Interna. Anteriormente y hasta esa fecha, el Comité de Auditoría era el responsable de supervisar las actividades de auditoría interna, a través de la función de contraloría.

La Administración de GMD es la responsable del control interno, así como de que las políticas y procedimientos contables sean de conformidad con las Normas de Información Financiera.

Así mismo opera en GMD el Comité de Auditoría, que está conformado por tres consejeros independientes, el cuál emite un reporte anual de actividades al Consejo de Administración.

A través de la delegación de autoridad establecida se definen responsabilidades y se delega la autoridad a los directivos que les corresponda tomar decisiones. Mediante políticas claras y en algunos casos procedimientos específicos se definen las formas para realizar las actividades. Los resultados de los procesos se revisan para asegurar la calidad de los mismos incluyendo el presupuestal, mediante el cual se lleva un control adecuado para la salvaguarda y el uso eficiente de los activos. Asimismo, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias revisa todas las operaciones con Partes Relacionadas y se asegura de que las mismas se den sobre la base de libre competencia.

---

## 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]

---

La información financiera por segmentos del Grupo por los ejercicios que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

30 de Septiembre de 2021	Servicios de agua	Servicios portuarios	División industrial	División terrestres	División GMDR	Otros	Total
Ingresos	2,141,547	535,357	29,373	138,648	269,107	116,619	3,230,650
Costo	1,446,564	349,433	27,783	27,532	180,957	(524)	2,031,746
Utilidad de operación	645,590	149,073	1,872	82,103	(34,974)	19,363	863,026
Utilidad (pérdida) neta	423,812	95,116	1,903	27,979	(35,776)	10,264	523,299
EBITDA	747,652	206,623	2,622	110,089	11,832	23,663	1,102,481

30 de Septiembre de 2020	Servicios de agua	Servicios portuarios	División industrial	División terrestres	División GMDR	Otros	Total
Ingresos	1,787,842	476,483	22,326	100,991	151,964	211,830	2,751,436
Costo	1,271,133	320,879	20,659	27,532	114,734	104,071	1,859,009
Utilidad de operación	451,750	139,563	(238)	34,757	(49,028)	3,845	580,648
Utilidad (pérdida) neta	275,701	76,804	(345)	3,592	(41,820)	(55,206)	258,726
EBITDA	551,372	205,035	474	62,967	(1,641)	9,092	827,299

Todos los ingresos de actividades ordinarias, así como los activos no corrientes diferentes a instrumentos financieros, se encuentran dentro del país.

La Dirección General del Grupo es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, asignación de recursos y evaluación de resultados con base en los informes revisados para tomar las decisiones estratégicas del negocio. La información financiera por segmentos anterior es presentada de forma consistente con la información utilizada por la Dirección General para evaluar los resultados de cada segmento.

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA, por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el rendimiento de cada segmento del Grupo, así como la capacidad para generar rendimientos y fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. El EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las IFRS, y no debería ser considerado como una alternativa a la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o flujo de efectivo como una medida de liquidez. Los elementos utilizados para determinar tanto la utilidad (pérdida) bruta y utilidad (pérdida) de operación, utilizan los mismos lineamientos que en la preparación del estado de resultados integral bajo IFRS.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	GMD
-----------------------------	-----

<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	2021-01-01 al 2021-09-30
--	--------------------------

<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:</b>	2021-09-30
---	------------

<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.
---	--------------------------------------

<b>Descripción de la moneda de presentación:</b>	MXN
--	-----

<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	Miles de Pesos
--	----------------

<b>Consolidado:</b>	Si
---------------------	----

<b>Número De Trimestre:</b>	3
-----------------------------	---

<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
-------------------------	-----

<b>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:</b>	
--	--

<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	
---	--

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

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2021 y por nueve meses terminados en esa fecha, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34, "Información Financiera Intermedia"

### Seguimiento de análisis [bloque de texto]

---

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

---

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

En cumplimiento a lo establecido en la disposición 4.033.10 en materia de analista independiente y cobertura de análisis del reglamento interior de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), aplicables a las empresas emisoras de valores, se informa que el Sr. Armando Pérez Núñez, analista de Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa (GBM), es quien efectúa la cobertura de análisis de Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

---

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	694,929,000	505,524,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,013,429,000	933,634,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	24,631,000	23,712,000
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	1,732,989,000	1,462,870,000
Activos mantenidos para la venta	1,095,995,000	0
<b>Total de activos circulantes</b>	<b>2,828,984,000</b>	<b>1,462,870,000</b>
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	97,910,000	96,335,000
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	97,117,000	110,023,000
Propiedades, planta y equipo	1,440,689,000	1,492,687,000
Propiedades de inversión	1,231,587,000	1,731,454,000
Activos por derechos de uso	38,913,000	50,644,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	4,001,293,000	4,196,305,000
Activos por impuestos diferidos	209,030,000	209,030,000
Otros activos no financieros no circulantes	3,611,000	3,829,000
<b>Total de activos no circulantes</b>	<b>7,120,150,000</b>	<b>7,890,307,000</b>
<b>Total de activos</b>	<b>9,949,134,000</b>	<b>9,353,177,000</b>
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	426,687,000	435,756,000
Impuestos por pagar a corto plazo	47,430,000	(23,788,000)
Otros pasivos financieros a corto plazo	548,666,000	477,046,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	23,187,000	23,187,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	45,085,000	27,431,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
<b>Total provisiones circulantes</b>	<b>45,085,000</b>	<b>27,431,000</b>
<b>Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta</b>	<b>1,091,055,000</b>	<b>939,632,000</b>

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	595,662,000	0
Total de pasivos circulantes	1,686,717,000	939,632,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	2,231,704,000	2,752,752,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	18,601,000	31,440,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	150,518,000	132,704,000
Otras provisiones a largo plazo	0	26,374,000
Total provisiones a largo plazo	150,518,000	159,078,000
Pasivo por impuestos diferidos	65,711,000	157,179,000
Total de pasivos a Largo plazo	2,466,534,000	3,100,449,000
Total pasivos	4,153,251,000	4,040,081,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	3,685,647,000	3,685,647,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	154,356,000	(114,647,000)
Otros resultados integrales acumulados	121,745,000	92,887,000
Total de la participación controladora	3,961,748,000	3,663,887,000
Participación no controladora	1,834,135,000	1,649,209,000
Total de capital contable	5,795,883,000	5,313,096,000
Total de capital contable y pasivos	9,949,134,000	9,353,177,000

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	3,230,650,000	2,751,436,000	1,132,088,000	961,906,000
Costo de ventas	2,032,022,000	1,859,285,000	710,961,000	729,898,000
Utilidad bruta	1,198,628,000	892,151,000	421,127,000	232,008,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	364,270,000	335,740,000	120,527,000	116,518,000
Otros ingresos	28,668,000	24,237,000	27,636,000	16,863,000
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	863,026,000	580,648,000	328,236,000	132,353,000
Ingresos financieros	9,057,000	20,263,000	2,920,000	15,387,000
Gastos financieros	170,602,000	204,488,000	55,079,000	49,449,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	701,481,000	396,423,000	276,077,000	98,291,000
Impuestos a la utilidad	178,182,000	137,697,000	66,724,000	30,893,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	523,299,000	258,726,000	209,353,000	67,398,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	523,299,000	258,726,000	209,353,000	67,398,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	266,650,000	97,759,000	108,241,000	46,011,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	256,649,000	160,967,000	101,112,000	21,387,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.461	0.536	0.593	0.252
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.461	0.536	0.593	0.252
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.461	0.536	0.593	0.252
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.461	0.536	0.593	0.252

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	523,299,000	258,726,000	209,353,000	67,398,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
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
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	23,146,000	146,381,000	(4,578,000)	(32,507,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	23,146,000	146,381,000	(4,578,000)	(32,507,000)
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
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
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	35,898,000	0	29,995,000	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	35,898,000	0	29,995,000	0
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
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
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
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
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
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
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
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	59,044,000	146,381,000	25,417,000	(32,507,000)
Total otro resultado integral	59,044,000	146,381,000	25,417,000	(32,507,000)
Resultado integral total	582,343,000	405,107,000	234,770,000	34,891,000
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	297,861,000	170,950,000	(88,999,000)	29,758,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	284,482,000	234,157,000	323,769,000	5,133,000



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	523,299,000	258,726,000
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	178,182,000	137,697,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	161,545,000	184,225,000
+ Gastos de depreciación y amortización	239,455,000	246,651,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	(26,374,000)	(27,323,000)
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ 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	(500,333,000)	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(3,397,000)	(17,730,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(919,000)	654,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(112,645,000)	(125,040,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	31,493,000	(648,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(9,372,000)	78,967,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	56,076,000	(62,863,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	(234,182,000)	(143,602,000)
+ 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	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(220,471,000)	270,988,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	302,828,000	529,714,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	302,828,000	529,714,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ 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	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	426,021,000	0

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	0	176,853,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	429,045,000	0
- Compras de activos intangibles	335,912,000	181,494,000
+ 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	16,303,000	22,445,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	9,056,000	20,263,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	544,513,000	(315,639,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ 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	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	83,710,000
- Reembolsos de préstamos	446,822,000	94,119,000
- 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	99,556,000	66,418,000
- Intereses pagados	166,426,000	137,334,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	59,044,000	146,383,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(653,760,000)	(67,778,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	193,581,000	146,297,000
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(4,176,000)	(40,378,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	189,405,000	105,919,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	505,524,000	509,044,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	694,929,000	614,963,000

**[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	3,685,647,000	0	0	(114,647,000)	0	114,182,000	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	266,650,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	2,353,000	0	11,572,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	269,003,000	0	11,572,000	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	269,003,000	0	11,572,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,685,647,000	0	0	154,356,000	0	125,754,000	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	(2,611,000)	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(2,611,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	-------------	---	---	---

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

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	(18,684,000)	92,887,000	3,663,887,000	1,649,209,000	5,313,096,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	266,650,000	256,649,000	523,299,000
Otro resultado integral	0	0	0	17,286,000	28,858,000	31,211,000	27,833,000	59,044,000
Resultado integral total	0	0	0	17,286,000	28,858,000	297,861,000	284,482,000	582,343,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	99,556,000	99,556,000
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	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
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	17,286,000	28,858,000	297,861,000	184,926,000	482,787,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(1,398,000)	121,745,000	3,961,748,000	1,834,135,000	5,795,883,000

**[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	3,685,647,000	0	0	(350,691,000)	0	93,670,000	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	97,759,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	73,191,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	97,759,000	0	73,191,000	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	97,759,000	0	73,191,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,685,647,000	0	0	(252,932,000)	0	166,861,000	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	(5,329,000)	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
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
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	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(5,329,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	-------------	---	---	---

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	88,341,000	3,423,297,000	1,553,153,000	4,976,450,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	97,759,000	160,967,000	258,726,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	73,191,000	73,191,000	73,190,000	146,381,000
Resultado integral total	0	0	0	0	73,191,000	170,950,000	234,157,000	405,107,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	66,416,000	66,416,000
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	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
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	73,191,000	170,950,000	167,741,000	338,691,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	161,532,000	3,594,247,000	1,720,894,000	5,315,141,000

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	1,617,061,000	1,617,061,000
Capital social por actualización	2,068,586,000	2,068,586,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	87	85
Numero de empleados	874	767
Numero de obreros	990	946
Numero de acciones en circulación	182,478,992	182,478,992
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	91,697,000	84,958,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>				
Depreciación y amortización operativa	239,455,000	246,651,000	77,340,000	82,206,000

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2020-10-01 - 2021-09-30	MXN 2019-10-01 - 2020-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>		
Ingresos	4,146,924,000	3,901,077,000
Utilidad (pérdida) de operación	969,239,000	852,106,000
Utilidad (pérdida) neta	678,104,000	403,933,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	403,172,000	176,346,000
Depreciación y amortización operativa	317,857,000	328,140,000

**[800001] 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]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
Banco Monex 2	NO	2017-01-04	2023-11-29	TIIE + 3.75	0	17,720,000	26,798,000	1,646,000	0	0	0	0	0	0	0
Banco Monex	NO	2014-12-02	2021-06-30	TIIE + 4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GBM (Grupo Bursatil Mexicano)	NO	2016-03-31	2020-01-15	0.13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banco Interacciones	NO	2016-10-05	2031-08-31	TIIE + 4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	17,720,000	26,798,000	1,646,000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL					0	17,720,000	26,798,000	1,646,000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>															
Certificados Bursátiles AGSA	NO	2015-06-28	2021-06-28	0.0785	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Certificados Bursátiles DHC	NO	2015-03-12	2022-11-25	TIIE + 1.55	0	25,025,000	0	0	0	1,629,515,000	0	0	0	0	0
TOTAL					0	25,025,000	0	0	0	1,629,515,000	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quirografarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>															
TOTAL					0	25,025,000	0	0	0	1,629,515,000	0	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
CSI Leasing México, S. de R.L. de C.V.	SI	2016-01-10	2020-01-02	0.0971	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MAKALU Intermediación Economica, S.A. de C.V.	NO	2017-04-19	2026-01-04	LIBOR + 1.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	143,815,000
Entorno Economico LHOTSE, S.A. de C.V.	NO	2017-04-19	2026-01-04	LIBOR + 1.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	143,829,000
Servicios Integrales SLAMA, S.A. de C.V.	NO	2017-04-19	2026-01-04	LIBOR + 1.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	143,617,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	431,261,000
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															



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]
PROVISION PUM CCPC VERACRUZ	NO	2021-10-26	2021-10-26		0	5,162,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTRUCTORA, ARRENDADORA Y	NO	2021-10-26	2021-10-26		0	6,688,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRUPO ELECTROMECANICO WS SA DE CV	NO	2021-10-26	2021-10-26		0	1,337,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MEXICANA DE PRESFUERZO, S.A. DE C.V	NO	2021-10-26	2021-10-26		0	2,737,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	NO	2021-10-26	2021-10-26		0	5,573,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	342,959,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>					0	342,959,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	342,959,000	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																
VARIOS	NO				0	507,367,000	142,484,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	507,367,000	142,484,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>					0	507,367,000	142,484,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	507,367,000	142,484,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>																
<b>TOTAL</b>					0	893,071,000	169,282,000	1,646,000	0	1,629,515,000	0	0	0	0	0	431,261,000



## [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]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	49,869,000	1,022,200,000	0	0	1,022,200,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	49,869,000	1,022,200,000	0	0	1,022,200,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	36,322,000	744,518,000	0	0	744,518,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	36,322,000	744,518,000	0	0	744,518,000
Monetario activo (pasivo) neto	13,547,000	277,682,000	0	0	277,682,000

**[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]
Vías Terrestres	Vías Terrestres	138,648,000	0	0	138,648,000
Energía y Puertos	Energía y Puertos	535,357,000	0	0	535,357,000
Servicios Corporativos	Servicios Corporativos	116,618,000	0	0	116,618,000
Industrial	Industrial	29,373,000	0	0	29,373,000
Agua y Ecología	Agua y Ecología	2,141,547,000	0	0	2,141,547,000
GMDR - Servicios Turísticos	GMDR - Servicios Turísticos	269,107,000	0	0	269,107,000
TODAS	TODOS	3,230,650,000	0	0	3,230,650,000

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## **[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 otro fines tales como negociación [bloque de texto]**

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (GMD), Informa que a través de su Subsidiaria DHC contrató el 07 abril de 2020 una Operación de Intercambio de Tasas de Interés (comúnmente conocido como Swap) exclusivamente con fin de cobertura para cubrir el riesgo de tasa de interés que se tenía con los Cebures emitidos en diciembre de 2015 por un monto de \$1,650,000,000 a una tasa variable de TIEE + 1.55%. La empresa considera adecuado el uso de instrumentos financieros derivados para coberturas que disminuyan los riesgos de mercado. Considerando las reglas para su evaluación, presentación y revelación correspondiente.

### **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]**

La técnica utilizada es el mark to market que permite valorar a valor razonable el instrumento financiero derivado.

### **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]**

La fuente interna que utiliza para atender los pagos por este instrumento son los ingresos de operación corrientes de la compañía. Ya que, en lugar de tener pagos variables de intereses por la deuda, ahora se tienen flujos iguales.

### **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]**

Con el Swap se eliminó la exposición que tenía la Compañía al riesgo de tasa de interés, ya que la tasa variable de TIEE + 1.55% se convirtió en una tasa fija de 5.82%

### **Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]**

---

Clave de Cotización: **GMD** Trimestre: **3** Año: **2021**

---

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. Consolidado

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

El monto referencial de la operación es por \$1,650,000,000. El Swap es para intercambiar la tasa variable de TIE + 1.55% a una tasa fija de 5.82%, ambas en pesos mexicanos. El contrato inició el 07 de abril de 2020, estipula pagos cada 28 días y termina el 25 de noviembre de 2022.

---

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	2,396,000	2,809,000
Saldos en bancos	505,085,000	387,941,000
Total efectivo	507,481,000	390,750,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	187,448,000	114,774,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	187,448,000	114,774,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	694,929,000	505,524,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	707,193,000	594,548,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	113,045,000	142,961,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	125,766,000	136,055,000
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	125,766,000	136,055,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
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	67,425,000	60,070,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,013,429,000	933,634,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	24,631,000	23,712,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	24,631,000	23,712,000
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	24,631,000	23,712,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1,095,995,000	0
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	1,095,995,000	0
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	19,255,000	19,255,000

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	78,655,000	77,080,000
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	97,910,000	96,335,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	97,117,000	110,023,000
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	97,117,000	110,023,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	371,089,000	366,733,000
Edificios	710,720,000	758,006,000
Total terrenos y edificios	1,081,809,000	1,124,739,000
Maquinaria	237,840,000	255,842,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	10,607,000	241,000
Total vehículos	10,607,000	241,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	28,901,000	29,683,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	79,612,000	79,276,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	1,920,000	2,906,000
Total de propiedades, planta y equipo	1,440,689,000	1,492,687,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	1,231,587,000	1,731,454,000
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	1,231,587,000	1,731,454,000
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	4,001,293,000	4,194,305,000
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: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	2,000,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	4,001,293,000	4,196,305,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	4,001,293,000	4,196,305,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	342,959,000	352,331,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	83,728,000	83,425,000
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		
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	426,687,000	435,756,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	17,720,000	35,898,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	25,025,000	17,600,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	507,367,000	400,096,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	(1,446,000)	23,452,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	548,666,000	477,046,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
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
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	28,444,000	475,726,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	1,629,515,000	1,629,515,000
Otros créditos con costo a largo plazo	431,261,000	420,047,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	142,484,000	203,064,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	24,400,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	2,231,704,000	2,752,752,000

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2021-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2020-12-31
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	26,374,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	26,374,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	125,754,000	114,182,000
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	(2,611,000)	(2,611,000)
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	(1,398,000)	(18,684,000)
Total otros resultados integrales acumulados	121,745,000	92,887,000
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	9,949,134,000	9,353,177,000
Pasivos	4,153,251,000	4,040,081,000
Activos (pasivos) netos	5,795,883,000	5,313,096,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	2,828,984,000	1,462,870,000
Pasivos circulantes	1,686,717,000	939,632,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,142,267,000	523,238,000



## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2020-07-01 - 2020-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	3,084,658,000	2,517,280,000	1,088,073,000	815,089,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	29,373,000	22,326,000	5,974,000	6,897,000
Otros ingresos	116,619,000	211,830,000	38,041,000	139,920,000
<b>Total de ingresos</b>	<b>3,230,650,000</b>	<b>2,751,436,000</b>	<b>1,132,088,000</b>	<b>961,906,000</b>
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	9,057,000	20,263,000	2,920,000	8,735,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	6,652,000
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
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>9,057,000</b>	<b>20,263,000</b>	<b>2,920,000</b>	<b>15,387,000</b>
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	166,426,000	164,109,000	46,306,000	49,449,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	4,176,000	40,379,000	8,773,000	0
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	0	0	0	0
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>170,602,000</b>	<b>204,488,000</b>	<b>55,079,000</b>	<b>49,449,000</b>
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	200,242,000	143,837,000	85,662,000	43,662,000
Impuesto diferido	(22,060,000)	(6,140,000)	(18,938,000)	(12,769,000)
<b>Total de Impuestos a la utilidad</b>	<b>178,182,000</b>	<b>137,697,000</b>	<b>66,724,000</b>	<b>30,893,000</b>

---

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

---

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

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]**

---

GMD, S.A.B. presenta Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34, en el formato [813000]

---

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

---

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2021 y por nueve meses terminados en esa fecha, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34, "Información Financiera Intermedia"

---

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

---

GMD, S.A.B. presenta Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34, en el formato [813000]

---

---

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

---

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

---

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

## **[800600] Notas - Lista de políticas contables**

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

---

GMD, S.A.B. presenta Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34, en el formato [813000]

---

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

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

#### ***Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. B. y subsidiarias***

Estados Financieros Consolidados no Auditados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

#### **Nota 1 Información corporativa:**

Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. B. (GMD o Grupo), es una compañía constituida en México con vida indefinida. GMD es tenedora de acciones de un grupo de empresas dedicadas al desarrollo, inversión, operación y construcción de proyectos de infraestructura, incluyendo autopistas y caminos de cuota, puentes, túneles, presas, aeropuertos, desarrollos turísticos clase premier, marinas e instalaciones portuarias. GMD y sus subsidiarias (Grupo) también participan en proyectos de construcción comercial e industrial y en proyectos de desarrollo de infraestructura urbana, siendo su enfoque actual el desarrollo y la administración de proyectos de infraestructura pública mediante alianzas estratégicas.

GMD es una empresa pública que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores, bajo el nombre de pizarra “GMD” integrado en una serie única. La tenencia accionaria está dividida entre diferentes accionistas, y existe un grupo de accionistas que mediante las acciones depositadas en el Fideicomiso 621 de Banco Azteca, S. A., controla de manera directa a GMD y el Grupo.

El domicilio social de GMD y principal lugar de negocios es:

Carretera México Toluca No. 4000  
Col. Cuajimalpa  
C. P. 05000  
México, D. F.

#### **Nota 2 Resumen de políticas de contabilidad significativas:**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados a menos que se indique lo contrario.

##### 2.1. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) y las Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables a las entidades que emiten información bajo NIIF. Los

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

estados financieros consolidados cumplen con las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Las NIIF requieren el uso de ciertas estimaciones y juicios contables críticos que involucran un mayor grado de juicio o complejidad

#### Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones emitidas

El Grupo ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de material: modificación a la NIC 1 y la NIC 8
- Definición de un negocio – modificaciones a la NIIF 3
- Reforma a la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuáles no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020 y no han sido adoptadas de manera anticipadas por el Grupo. No se espera que estas normas tengan un impacto material para el Grupo en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsible.

#### 2.2. Consolidación

Las principales subsidiarias consolidadas, todas ellas constituidas en México son:

Tenencia accionaria directa  
e indirecta al:  
30 de sep de

SubsidiariaActividad20212020  
(%)(%)

GMD Ingeniería y Construcción, S. A. de C. V. (GMD IC)	Desarrollo de infraestructura, urbanización y construcción de plantas y sistemas de tratamiento de aguas residuales.	100	100
Autopistas de Guerrero, S. A. de C. V. (AGSA).	Explotación y conservación de la Autopista Viaducto La Venta Punta Diamante, en Acapulco, Gro.	100	100
Desarrollos Hidráulicos de Cancún, S. A. de C. V. (DHC).	Concesión del servicio público de agua potable, sistemas y tratamiento de aguas en los municipios de Benito Juárez, Isla Mujeres y Solidaridad en el estado de Quintana Roo. (Véase Nota 13)	50.1	50.1
Cooper T. Smith de México, S. A. de C. V. (Cooper T. Smith de México).	Opera la concesión para la construcción y operación de terminales portuarias, especializadas en Altamira, Tamaulipas.	50	50

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

GMD Resorts, SAPI de C.V. (GMDR)	Dedicada a la adquisición, construcción, administración, explotación, mantenimiento y conservación de proyectos de desarrollo inmobiliario turístico clase premier.	100	100
Fideicomiso Grupo Diamante (FIDA)	Construcción y terminación de las obras de construcción de infraestructura y urbanización del desarrollo ubicado en la zona turística denominada Punta Diamante en Acapulco, Guerrero, y comercialización de los lotes de dicho desarrollo.	95	95
La Punta Resorts, S. A. de C. V. (La Punta)	Desarrollos inmobiliarios turísticos actualmente en asociación con la cadena de hoteles de Singapur Banyan Tree Hotels & Resorts Pte Ltd opera el hotel Banyan Tree en la zona Punta Diamante en la ciudad de Acapulco, Guerrero.	86	86
Promotora Majahua, S. A. de C. V. (Majahua)	Construcción, operación y mantenimiento de una marina privada en la zona de Punta Diamante en Acapulco, Guerrero.	100	100

#### a.Subsidiarias

Las subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales el Grupo tiene control. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre las subsidiarias. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por el Grupo y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

El Grupo utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por el Grupo. La contraprestación de una adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. El Grupo reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida, ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

El exceso de la contraprestación transferida, la participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable de cualquier participación previa en la entidad adquirida (en caso de ser aplicable) sobre el valor razonable de los activos netos identificables de la entidad adquirida se reconoce como crédito mercantil. Si dicha comparación resulta en una

compra ventajosa, como en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultado integral.

Si la combinación de negocios se logra en etapas, el valor en libros de la participación previa del adquirente en la adquirida a la fecha de la adquisición se ajusta al valor razonable a la fecha de la adquisición reconociendo cualquier diferencia en resultados.

Cualquier contraprestación contingente a ser pagada por el Grupo se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la contraprestación contingente reconocida como un activo o pasivo se reconocen resultados o en la utilidad integral. La contraprestación contingente que se clasifica como capital no requiere ajustarse, y su liquidación posterior se registra dentro del capital.

El crédito mercantil se mide inicialmente como exceso del total de la contraprestación transferida y el valor razonable de la participación minoritaria sobre activos netos identificables y pasivos asumidos. Si la contraprestación es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en el estado de resultado integral.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre compañías del Grupo han sido eliminadas. En los casos que fue necesario, las políticas contables aplicadas por las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

#### b. Transacciones con los accionistas no controladores y cambios en el Grupo

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 contraprestación pagada y la participación adquirida de la subsidiaria medida a su valor en libros se registra en el capital contable. Las ganancias 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.

Para las transacciones donde se fusionan subsidiarias de GMD o entidades bajo control común 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 la fusión de las sociedades y su valor en libros de los activos netos adquiridos se reconocen en el capital.

#### c. Disposición de subsidiarias

Cuando el Grupo pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si el Grupo hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en ORI sean reclasificados a resultados en ciertos casos.

#### d. 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 20 y 49% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La participación en la utilidad de asociadas, consideradas un vehículo esencial para la realización de las operaciones del Grupo y su estrategia se presenta justo antes de la utilidad de operación.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida se reclasifica a los resultados del ejercicio, en caso de que sea requerido.

La participación del Grupo en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado del resultado integral y la participación en ORI de las asociadas se reconoce como ORI. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan al valor en libros de la inversión.

Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada excede al valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por el Grupo con la asociada no garantizada, el Grupo no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

El Grupo evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, el Grupo calcula el monto del deterioro como la diferencia del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en los resultados de asociadas" en el estado de resultado integral.

Las utilidades no realizadas derivadas de las transacciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan al porcentaje de participación del Grupo en la asociada. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, excepto que la transacción proporcione evidencia de que el activo transferido está deteriorado. Las políticas contables aplicadas por las asociadas han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por el Grupo, en los casos que así fue necesario.

#### e. Acuerdos conjuntos

El Grupo ha aplicado la IFRS 11 "Acuerdos conjuntos" para todos sus acuerdos conjuntos a partir del 1 de enero 2013. Bajo la IFRS 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 trata de negocios conjuntos. Los negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación.

Bajo el método de participación, la participación en negocios conjuntos se reconoce inicialmente al costo y es ajustada 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 pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en/o por cuenta del negocio conjunto.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías del Grupo y sus negocios conjuntos son eliminadas hasta la extensión del interés 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. El cambio en política contable no ha tenido un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

### 2.3. Conversiones de moneda extranjera

#### a. Monedas funcional y de informe

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". Excepto en Cooper T. Smith de México, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, GMD y el resto de sus subsidiarias mantienen al peso mexicano como moneda funcional. Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos mexicanos, que es la moneda de presentación del Grupo.



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción. Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados.

#### b. Transacciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción o el tipo de cambio vigente a la fecha de valuación cuando las partidas son revaluadas. Las utilidades y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen como fluctuaciones cambiarias en el estado de resultados.

#### c. Conversión de Cooper T. Smith de México

Los resultados y la situación financiera de esta subsidiaria se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- i. Los activos y pasivos reconocidos en el estado de situación financiera se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre de dicho estado de situación financiera.
- ii. El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- iii. Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio mensual (a menos que el tipo de cambio promedio no sea una aproximación razonable del efecto de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las operaciones; en cuyo caso se autorizaron esos tipos de cambio).
- iv. Las diferencias en cambio resultantes se reconocen como otras partidas de la utilidad integral.

#### 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

##### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen 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.

Consiste principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes por cambios en valor.

Este efectivo y equivalentes de efectivo se presentan a valor nominal, los cuales se encuentran disponibles y no se han invertido en instrumentos que limiten su utilización.

El efectivo y los equivalentes de efectivo se reconocen inicial y subsecuentemente a su valor razonable.

##### b. Efectivo y equivalentes de efectivo restringido

El efectivo y equivalentes de 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 y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo. Este efectivo restringido se debe a: i) durante el ejercicio 2018, la institución financiera Banco Mercantil del Norte, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, restringió la cuenta bancaria que tiene DHC en la institución financiera, inciso e), ii) efectivo restringido integrado por el fideicomiso constituido por AGSA sobre la concesión carretera para administrar los recursos obtenidos del cobro del peaje y servicios conexos, los cuales se destinan principalmente para el pago de la deuda contratada y mantenimiento de la concesión.

## 2.5. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar representan importes adeudados por clientes y son originadas por la venta de bienes o por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones del Grupo. Cuando se espera cobrarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre, se presentan como activo circulante. En caso de no cumplir lo mencionado se presentan como activos no circulantes.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen al valor pactado originalmente y posteriormente, de considerarse necesario, este valor es disminuido por una estimación por deterioro debido a la alta probabilidad de cobro, el Grupo no estima por deterioro ninguna cuenta por cobrar a corto y largo plazo con partes relacionadas

En el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2019 el Grupo no realizó trabajos de obra (construcción) con terceros, por lo tanto, a la fecha antes mencionada GMD no tiene cuentas por cobrar por avance de obra devengados que están pendientes de aprobación por parte de los clientes. En caso de aplicar, estas, se registran como cuentas por cobrar pendientes de certificar; las cuales son determinadas con base en las estimaciones que efectúan los ingenieros de GMD.

## 2.6. Inventarios

Los inventarios se conforman de materias primas, materiales para construcción y producción en proceso.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el menor. El costo de los inventarios es determinado mediante el método de costos promedio. Los valores así determinados no exceden un valor de realización.

Los inventarios son sometidos en cada periodo contable a pruebas de deterioro con el objeto de identificar indicios de obsolescencia o daños en los materiales, en caso de que su valor neto de realización sea menor a su valor neto en libros, se reconoce una pérdida por deterioro.

## 2.7. Pagos anticipados

Corresponden principalmente a erogaciones realizadas por obras en ejecución, (principalmente anticipos a proveedores de equipos subcontratados de construcción, seguros y fianzas), que se registran al valor razonable de la fecha de operación y se aplican a resultados conforme a la duración del proyecto.

## 2.8. Activos financieros

### 2.8.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable, 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 reconocen en resultados. El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y sólo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de estos activos.

### 2.8.2 Reconocimiento y baja

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que el Grupo se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su 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, los 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.

### 2.8.4 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. El Grupo clasifica sus instrumentos de deuda de acuerdo con la siguiente categoría:

#### 2.8.5 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 resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

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.

### 2.9. Deterioro de activos financieros

#### 2.9.1 Activos valuados a costo amortizado

el Grupo evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran dentro de los gastos de administración en el estado de resultados.

### 2.10. Inmuebles, maquinaria y equipo

Aproximadamente, 64% de los activos fijos lo integran las inversiones realizadas para desarrollar las actividades relativas a la operación de Cooper T. Smith de México en Altamira, Tamaulipas y La Punta en Acapulco, Guerrero. El resto de los activos lo integran principalmente la maquinaria y equipo destinado a las actividades de construcción, edificios y terrenos que son utilizados como oficinas corporativas. Todos los inmuebles, maquinaria y equipo se

expresan a su costo histórico disminuida por la depreciación acumulada y el deterioro. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de cada elemento.

Los costos generales o específicos derivados de préstamos 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 formando parte del costo de esos activos.

Los intereses ganados por las inversiones temporales de los fondos de préstamos específicos para la adquisición de activos calificables se deducen de los costos capitalizados.

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

Los costos relacionados con una partida incurridos posteriormente al reconocimiento inicial se capitalizan como parte de la partida o una partida separada, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para el Grupo y el costo se pueda medir confiablemente. El valor en libros de los componentes reemplazados se da de baja. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado del resultado integral en el periodo en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los demás activos 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 además de la capacidad utilizada para distribuir su costo durante sus vidas útiles estimadas como se muestra en la página siguiente.

Activo	Años
Inmuebles	25 50
Barcaza	20
Maquinaria y equipo	10 20
Mobiliario	10
Equipo de cómputo	3
Equipo de transporte	7 10
Mejora en patios arrendados	3

Los valores residuales, vidas útiles y depreciación de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en la fecha de cierre de cada año.

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 inmuebles, maquinaria 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 del resultado integral dentro de otros (gastos) ingresos Neto.

## 2.11. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión lo integran principalmente la reserva territorial que corresponde a terrenos que no son sujetos a depreciación. Las propiedades de inversión se expresan inicialmente a su costo que incluye todos aquellos costos de la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se continúan valuando a su costo, menos pérdidas por deterioro, en su caso. Los costos subsecuentes relacionados con las propiedades de inversión se capitalizan como parte de la partida inicial o una partida separada, según corresponda, solo cuando es probable que

generen beneficios económicos futuros para el Grupo y el costo se pueda medir confiablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado del resultado integral en el periodo que se incurren.

Las propiedades de inversión se encuentran desocupados y son mantenidos para generar una plusvalía para el Grupo.

El Grupo evalúa al final de cada periodo si existen indicios de deterioro. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la Administración no identificó eventos o circunstancias que indiquen algún indicio de deterioro.

## 2.12. Contrato de concesión de servicios

El alcance de aplicación del IFRIC 12 “Acuerdos de concesión de servicios” se refiere a los contratos de concesión de servicios en los que el concedente se considera ejerce el control sobre los activos otorgados. El otorgante de la concesión se considera que controla el activo si:

- a. La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe proporcionarlos y a qué precio.
- b. La concedente controla a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

Bajo los términos de la presente interpretación, el operador puede tener una o dos actividades, como sigue:

Una actividad de construcción en relación con sus obligaciones para diseñar, construir y financiar un activo que se pone a disposición del otorgante: los ingresos se reconocen con base en la IAS 11 “Contratos de construcción”.

Una actividad de operación y mantenimiento con respecto a los activos de la concesión: los ingresos se reconocen de acuerdo con la IFRS 15 en 2018 y con la IAS 18 “Ingresos de actividades ordinarias”.

A cambio de sus actividades, el titular de la concesión recibe la contraprestación como sigue:

### Directamente del concedente (modelo del activo financiero)

Bajo este modelo, el operador reconoce un activo financiero, más el interés, en su balance, como contraprestación por los servicios que presta (diseño, construcción, operación o mantenimiento). Estos activos financieros se reconocen en el balance como préstamos y cuentas por cobrar por contratos con clientes por el importe del valor razonable de la infraestructura construida inicialmente y posteriormente a costo amortizado. Dicho activo financiero es disminuido por los pagos recibidos del concedente o por deterioro del activo financiero. El ingreso financiero calculado sobre la base del tipo de interés efectivo, equivalente a la tasa interna del proyecto de retorno, se reconoce en utilidad de operación.

### Directamente de los usuarios (modelo del activo intangible)

El operador reconoce un activo intangible en la medida en que reciba un derecho (una licencia) a efectuar cargos a los usuarios del servicio público por el uso de la infraestructura construida. El derecho para efectuarlos no es un derecho incondicional a recibir efectivo porque los importes están condicionados al grado de uso del servicio por parte del público.

#### 2.12.1 Descripción del acuerdo de concesión de DHC

La concesión fue entregada con cierta infraestructura hidráulica requerida para proporcionar los servicios de agua potable, alcantarillado sanitario y tratamiento de aguas residuales a los usuarios a cambio de una contraprestación inicial más los derechos de concesión al Gobierno del Estado de Quintana Roo durante la vigencia de la concesión. Los activos recibidos no forman parte de los registros contables de DHC.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las principales características del acuerdo de concesión y su modificación son las siguientes:

- La concesión tiene una vigencia de 30 años con posibilidad de prórroga al término de su vigencia.
- DHC está obligada a realizar las inversiones y contratar los créditos y financiamientos que le permitan la planeación, diseño, construcción, equipamiento, operación, que atiendan las demandas de cobertura en el servicio, así como la conservación y mantenimiento de las instalaciones.
- Al término de la concesión o de sus prórrogas, DHC entregará al Gobierno de Quintana Roo y a los municipios de Benito Juárez e Isla Mujeres, a través de la CAPA, en condiciones normales de operación, las instalaciones y equipos que forman parte de la concesión y que se desarrollen durante la vigencia de la misma, conjuntamente con los activos afectos a la prestación del servicio público.
- DHC deberá contratar un seguro de protección sobre la infraestructura y bienes en general, expuestos a daños ocasionados por fenómenos naturales o sociales. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 DHC tiene contratado un seguro por cinco millones de dólares para cubrir cualquier daño ocasionado a las redes de agua potable, alcantarillado, tomas domiciliarias, etc., por fenómenos naturales o sociales. Asimismo, tiene contratado un seguro de responsabilidad civil que cubre hasta un monto de 10 millones de dólares.
- La CAPA está facultada para supervisar el cumplimiento de la operación de la concesión, la calidad y eficiencia de los servicios.
- Durante la vigencia de la concesión DHC se obliga a mantener su carácter de empresa mexicana con capital mayoritariamente nacional y comunicar al Gobierno del Estado de Quintana Roo y a los municipios de Benito Juárez e Isla Mujeres, a través de la CAPA, cualquier modificación en su estructura accionaria.
- La concesionaria tiene el derecho durante el plazo de la concesión a recibir todos los ingresos provenientes de cuotas y tarifas. Las tarifas se encuentran reguladas en el contrato y por la “Ley de Cuotas y Tarifas para los Servicios Públicos de Agua Potable y Alcantarillado, Tratamiento y Disposición de Aguas Residuales del Estado de Quintana Roo”. Dicha Ley contempla, además de subsidios para los sectores más desprotegidos, un rango de tarifas aplicables dependiendo del consumo por usuarios, según los registros de los medidores.
- En el contrato inicial de la concesión se fijó una contraprestación por concepto de derechos para el concesionario que consistió en un pago inicial de \$15,000 y \$3,000 posterior al primer año de operación y pagos fijos subsecuentes de \$7,500 que serían actualizados de acuerdo con los índices de inflación.
- Derivado de la adecuación al acuerdo de concesión celebrado en 1999, se estableció como causa de revocación o rescisión de la concesión que GMD, a través de su participación como accionista, dejará de estar vinculada a DHC, configurándose lo anterior como un vínculo indisoluble de estar GMD presente en las operaciones, independientemente de la intervención de otros socios estratégicos.

El 18 de diciembre de 2014 DHC obtuvo la ampliación por 30 años adicionales al plazo original de la concesión integral que actualmente opera en los municipios de Benito Juárez e Isla Mujeres, en Quintana Roo, con esta extensión, la concesión tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2053, con posibilidad de prórroga al término de su vigencia. Adicionalmente, se extendió la cobertura geográfica de la concesión para incluir al municipio de Solidaridad mejor conocido como Playa del Carmen.

La contraprestación pagada por esta operación ascendió a \$1,079,417, los cuales fueron capitalizados como parte del activo intangible.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La modificación al contrato de concesión del 18 de diciembre de 2014, establece una obligación de pago variable, calculada con base en el 10% de los ingresos de DHC durante la vigencia de la concesión y elimina la mecánica de cálculo que se tenía anteriormente, como consecuencia de esta modificación y al cambio en la mecánica del cálculo de la obligación, al 31 de diciembre de 2014 se canceló el derecho que se traía provisionado por \$235,446.

La concesión de servicios de agua potable y alcantarillado ha sido considerada dentro del alcance de la IFRIC 12 y es reconocida contablemente como un activo intangible. No fue reconocido un activo financiero a la fecha de la concesión y sus modificaciones, dado que el contrato correspondiente no establece un derecho a recibir flujos de efectivo u otros activos financieros por parte del concedente, independientemente del uso del servicio público por parte de los usuarios.

#### 2.14.2 Descripción del acuerdo de concesión Autopistas de Guerrero, S. A. de C. V. (AGSA) Autopista Viaducto La Venta-Punta Diamante

En octubre de 1991 AGSA recibió del Gobierno del Estado de Guerrero (Gobierno) la concesión para la construcción, operación y conservación de la Autopista Viaducto La Venta-Punta Diamante, con un plazo de 20 años, mismo que fue prorrogado en junio de 2004 por un periodo máximo de 20 años adicionales, para una duración total de 40 años improrrogables. Actualmente a la concesión le restan 13 años por operar y que corresponde a los años pendientes de amortizar, en línea recta, el activo intangible de la concesión.

La carretera consiste en un tramo de 21.5 kilómetros que constituye una continuación de la carretera Cuernavaca-Acapulco. Este tramo desemboca en la zona denominada “Acapulco Diamante” y en el aeropuerto de Acapulco. La construcción de la autopista fue concluida en febrero de 1993 y está en operación desde esa fecha; adicionalmente, el tramo carretero está asegurado contra pérdidas por terremotos y hundimientos.

Las principales características del acuerdo de concesión y su modificación son las siguientes:

- AGSA tiene derecho al cobro de tarifas a los usuarios por el uso del tramo carretero, dichas tarifas se encuentran reguladas en el contrato de concesión. Las tarifas iniciales se incrementarán anualmente, tomando como base el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), publicado por el Banco de México.
- Al término del periodo de concesión, los bienes afectos a la operación de la carretera se revertirán a favor del Gobierno en buen estado y libres de todo gravamen y cargas laborales.
- La obligación de AGSA es operar y mantener el tramo carretero en condiciones de uso, observando un programa de mantenimiento menor y mayor.
- El acuerdo no estipula ninguna contraprestación específica y directa al Gobierno Federal concedente con respecto al otorgamiento de la concesión, a excepción de las obligaciones fiscales derivadas del ejercicio de dicha concesión.
- El Gobierno no se hace responsable de los efectos, vicios o responsabilidad civil que genere la ejecución de los trabajos de la concesión.
- AGSA no podrá ceder o gravar los derechos derivados de la concesión sin la autorización del Gobierno, excepto por la autorización para aportar sus derechos de cobro al fideicomiso.
- Serán causas de terminación de la concesión el incumplimiento de las obligaciones corporativas y/o el reiterado incumplimiento de los plazos establecidos en la construcción de la carretera.

La concesión para la construcción, operación y mantenimiento de la autopista ha sido considerada dentro del alcance de la IFRIC 12 como un activo intangible, dado que el contrato correspondiente no establece un derecho incondicional a recibir flujos de efectivo u otros activos financieros del concedente, independientemente del uso del servicio público por parte de los usuarios.

### 2.12.3 Descripción del acuerdo de concesión Cooper T. Smith de México Terminal Portuaria en Altamira, Tamaulipas

El 19 de abril de 1994 la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT) otorgó a Cooper T. Smith de México la concesión para la construcción y explotación de una terminal portuaria especializada de carga de uso público para el manejo de minerales, materiales a granel y carga en general de alta capacidad y profundo calado en el puerto de Altamira en el Estado de Tamaulipas por 20 años. Posterior a esto, Cooper T. Smith de México celebró los siguientes acuerdos:

El 30 de junio de 2000 celebró un convenio modificatorio mediante el cual se extendió la superficie concesionada previamente en 20% adicional bajo los lineamientos del contrato original.

El 6 de octubre de 2000, recibió la autorización por parte de la Administración General de Aduanas para operar como depósito fiscal (almacenamiento de mercancías de procedencia extranjera o nacional en Almacenes Generales de Depósito, autorizados para esto por las autoridades aduaneras) en toda el área concesionada.

El 18 de mayo de 2006 se firmó un convenio de reubicación en 3 fases de la terminal original a una zona más adecuada, en donde la Administración Portuaria Integral de Altamira, S. A. de C. V. (API) se obliga a realizar actividades de inversión, así como ampliar el plazo del contrato de concesión por 29 años más, que estará vigente hasta el 2035 en atención a la inversión realizada por Cooper T. Smith de México en la terminal original.

Las principales características de la concesión otorgada y su modificación son las siguientes:

- Cooper T. Smith de México será responsable de la conservación y mantenimiento de las obras ejecutadas.
- Cooper T. Smith de México deberá contratar y mantener en vigor los seguros establecidos en el contrato.
- Cooper T. Smith de México pagará una contraprestación al Gobierno Federal por el uso, aprovechamiento y explotación de los bienes del dominio público y de los servicios concesionados, que se determinará tomando en consideración los volúmenes de carga manejados a través de la terminal. Durante 2019 se hicieron pagos por \$39,870 a la API por estos servicios.
- Cooper T. Smith de México deberá llevar registros estadísticos sobre las operaciones y movimientos portuarios que efectúe, incluidos los relativos a tiempo de estadía y maniobras, volumen y frecuencia de los servicios prestados, indicadores de eficiencia y productividad y oportunamente darlos a conocer a la API.
- Al darse por terminada o al revocarse la concesión, las obras e instalaciones adheridas de manera permanente a los bienes de dominio público concesionados, pasarán al dominio de la nación, sin costo alguno, libres de todo gravamen, responsabilidad o limitación, y en un buen estado de conservación y operación. Los costos adicionales de demolición o remodelación que no le sirvan a la API, correrán por parte de Cooper T. Smith de México.
- Las cuotas que cobre la concesionaria al prestar el servicio al público se fijarán de manera que sean competitivas en los ámbitos nacional e internacional, y no excederán los montos máximos que, en su caso, se establezcan en las bases de regulación tarifaria que expida la SCT. Por su parte, el concedente no influye en las negociaciones de precios con los clientes, ya que están enfocadas a ser competitivas en un mercado local y los montos máximos autorizados son alcanzables en caso remoto.

La concesión para la construcción, explotación y mantenimiento de las terminales portuarias de carga, ha sido considerada fuera del alcance de la IFRIC 12.



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los elementos de arrendamiento identificados en el acuerdo han sido clasificados como operativos dado que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador.

#### 2.14.4 Descripción del acuerdo de concesión Promotora Majahua, S. A. de C. V. (Majahua) en Acapulco Guerrero

El día 24 de enero de 1996, el Gobierno del Estado de Guerrero por conducto de la SCT, otorgó a favor de Majahua, un título de concesión con vigencia de veinte años contados a partir de la fecha de otorgamiento, para el uso y aprovechamiento de una superficie de 71,086.00 m<sup>2</sup> de zona federal marítima para destinarla a la operación de la marina y, 4,860.00 m<sup>2</sup> de zona federal marítima para muelles, plataformas y rampas ubicados en Playa Majahua, Puerto Marques, Acapulco, Guerrero. En la inteligencia de que los derechos de uso y aprovechamiento de la zona federal marítima para la operación de la marina no se otorgan en exclusividad a favor de Majahua, salvo las áreas de atraque.

Mediante escritos de fechas 5 de abril, 27 de agosto, 1 de septiembre de 2004, 17 de abril y 11 de diciembre de 2006, Majahua solicitó a la SCT por conducto de la Dirección General de Puertos, la modificación de la concesión a que se alude en el párrafo anterior, y la aprobación del proyecto ejecutivo, respecto de los siguientes aspectos:

- a) De la superficie originalmente concesionada de 75,946.00 m<sup>2</sup> de zona federal marítima, Majahua solicita el incremento del 20% que permite el artículo 25, párrafo segundo de la Ley de Puertos, que corresponde a 15,189.20 m<sup>2</sup>, para quedar la totalidad de la superficie poligonal en 91,135.20 m<sup>2</sup>.
- b) Aprobación del proyecto ejecutivo.
- c) Autorizar la prórroga a la vigencia de la concesión por 10 años más, originalmente otorgada por 20 años, a efecto de sumar una vigencia total de 30 años, contados a partir de la fecha de otorgamiento del Título de Concesión original.
- d) Autorizar la nueva ubicación del muelle público para estar en condiciones de presentar ante la Dirección General de Obras el proyecto ejecutivo del mismo.

Derivado de lo anterior la presente concesión estará vigente por un plazo de treinta años, contados a partir del día 24 de febrero de 1996, el cual podrá prorrogarse en términos de lo establecido por el artículo 23 de la Ley de Puertos.

La concesión no se entenderá prorrogada al término de su vigencia por el simple hecho de que Majahua continúe ocupando el área y siga cubriendo el pago de las obligaciones fiscales correspondientes.

Majahua se obligó a realizar las siguientes obras e inversión que se señalan en el contrato de la concesión a:

- Una marina de uso particular con capacidad de 112 embarcaciones;
- Un atracadero para cuatro megayates;
- Obras de abrigo y protección, y
- Un muelle de uso público que sustituya al que se localiza dentro del área concesionada. Dicho muelle deberá construirse en el lugar y con las especificaciones que le señale La Secretaría, las cuales deberán ser similares a las del muelle actual, en un plazo no mayor de ocho meses contados a partir de la fecha de otorgamiento del presente título.

La concesión comprende:

- Señalamientos para la entrada y salida de embarcaciones;
- Suministro de agua potable y energía eléctrica para las embarcaciones;
- Alumbrado general adecuado y vigilancia permanente;
- Medios mínimos de varado y botadura;
- Mantenimiento y reparaciones menores de emergencia de las embarcaciones;

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Equipo de radiocomunicación para operar en las bandas de frecuencia que autorice la Secretaría;
- Equipo contra incendio, en los términos que fije la Secretaría;
- Baños y retretes;
- Recolección y disposición de basura, desechos, aceites y aguas residuales, en los términos previstos en las leyes y reglamentos en materia ecológica;
- Oficinas administrativas para llevar el registro de usuarios, entrada y salida de embarcaciones y proporcionar información sobre condiciones climáticas y rutas de navegación locales, y
- Suministros de combustibles y lubricantes y otros que autorice la Secretaría.

Dichos servicios se brindarán dentro del área a que se refiere la condición primera, con sujeción a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables.

La concesión para el uso y aprovechamiento de la operación de la marina ha sido considerada fuera del alcance de la IFRIC 12.

#### 2.13. Deterioro de activos no financieros de larga duración

Los activos no financieros de larga duración sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden a los montos en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y el valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 GMD no reconoció importe alguno por deterioro.

#### 2.14. Préstamos

Los Certificados Bursátiles (Cebures) y los préstamos inicialmente se reconocen 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 relacionados incurridos) y el valor de redención se reconoce en el estado del resultado integral durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

##### 2.14.1. Costos de refinanciamiento

Cuando existen cambios en los contratos de préstamo se analizan si los cambios fueron sustanciales que deriven en la extinción del préstamo y el reconocimiento de uno nuevo o si los cambios no fueron sustanciales y se contabilizan como una renegociación del préstamo original. Dependiente si se trata de una extinción o renegociación los costos de la transacción, tienen un tratamiento diferente.

Los costos incurridos por comisiones de origen y comisiones generadas en el refinanciamiento que surgen en las renegociaciones de una deuda, son contabilizadas de forma prospectiva si no se considera que existió una extinción del instrumento original y en su lugar se determina que solo cambiaron las condiciones en los flujos pactados al inicio de la negociación.

##### 2.14.2. Baja de pasivos financieros

GMD da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones se cumplen, cancelan o expiran. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se realizaron bajas de pasivos financieros.

#### 2.15. Instrumentos Financieros de cobertura

Los instrumentos financieros solo 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 pasivos circulantes en la medida en que se espera que se liquiden dentro los 12 meses posteriores al final del periodo de reporte.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en la que el contrato se celebra y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de reporte.

#### 2.16. Anticipos de clientes

Los anticipos de clientes corresponden a las cantidades recibidas por los servicios de construcción y de suministro de agua antes de que el trabajo haya sido ejecutado. Los anticipos recibidos de clientes son contabilizados como pasivos a su valor razonable y son amortizados conforme al grado de avance autorizado de las obras y de los servicios prestados. Cuando se espera amortizarlos 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.

#### 2.17. Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados 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.

#### 2.18. Derecho de concesión por pagar y provisiones

La provisión por derechos de concesión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente. La Compañía no reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### 2.19. Provisiones

Las provisiones por mantenimiento de carreteras concesionadas y derechos de concesión son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente. El Grupo no reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un costo financiero. Cualquier otro tipo de reparaciones y costos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados en el ejercicio en que se incurren.

Por definición, las estimaciones contables rara vez serán iguales a los resultados reales; por lo que estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

## 2.20. Beneficios a los empleados

### a. Obligaciones por pensiones

El Grupo solo cuenta con planes de pensiones de beneficios definidos, estos planes definen el monto de los beneficios por pensión que recibirá un empleado a su retiro, que usualmente dependen de uno o más factores, como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera consolidado corresponde a un beneficio de prima de antigüedad, el cual se considera como un plan de beneficios de largo plazo definidos, el monto se reconoce a través de medir el valor presente de la Obligación del Beneficio Definido (OBD) a la fecha del estado de situación financiera consolidado. La OBD se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las OBD se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

Las utilidades y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a capital en ORI en el periodo en el que surgen. Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados.

### b. Beneficios por terminación

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 desistimiento y b) cuando la entidad reconoce costos por reestructura de acuerdo con lo establecido en la IAS 37 e involucra pagos de beneficios por terminación. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptarán dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

### c. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) por pagar

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y PTU, esta última con base en un cálculo que contempla las disposiciones fiscales vigentes. El Grupo reconoce una provisión por estos conceptos cuando está obligado legalmente, contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

### d. Beneficios a corto plazo

El Grupo proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. El Grupo reconoce una provisión sin descontar cuando se encuentre contractualmente obligado o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

## 2.21. Pagos basados en acciones

GMD tiene establecido desde 2006 un plan de compensación de pagos basados en acciones en favor de ciertos funcionarios y empleados elegibles, según lo establecen los estatutos de dicho plan. El Consejo de Administración ha designado a un Comité Técnico para la administración del plan, el cual revisa la estimación del número de opciones sobre acciones que espera sean ejercidas al final del año.

La valuación del costo del plan de opciones de pagos basados en acciones otorgado a los funcionarios y empleados elegibles se calcula mediante la aplicación del método de valor razonable, para lo cual la Administración de GMD contrata a un experto independiente para realizar dicho cálculo. Los ajustes a la estimación de los pagos en efectivo que serán realizados son registrados en los gastos de administración en el estado de resultados consolidado, con el correspondiente ajuste al pasivo. El importe del costo del plan sobre las opciones otorgadas, medido bajo este método, se distribuye a lo largo del periodo de servicio requerido, a partir de la fecha de otorgamiento.

## 2.22. Impuesto a la utilidad, causados y diferidos

El gasto por impuesto a la utilidad del periodo comprende el impuesto a la utilidad causado y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en ORI o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en ORI o directamente en el capital contable, respectivamente.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes tributarias aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera de las subsidiarias de GMD que generan una base gravable.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación.

### 2.22.1 Impuestos a la utilidad diferidos

El impuesto a la utilidad diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas y leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el impuesto a la utilidad pasivo se pague.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconocen en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

Se registra un impuesto a la utilidad diferido generado por las diferencias temporales en inversión de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, excepto cuando la posibilidad de que se revertirán las diferencias temporales esté bajo el control del Grupo y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible.

Los saldos de impuesto a la utilidad diferido, activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos causados activos con pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

## 2.23. Capital contable

El capital contable lo constituye el capital social, las reservas de capital y los resultados acumulados. Las reservas de capital consisten en reserva legal, reserva para la adquisición de acciones propias, acciones en tesorería, el efecto por conversión de entidades extranjeras, disponibles para la venta, remediación de obligaciones laborales y efecto por integración de GMDR.

### 2.23.1 Capital social

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El capital social se expresa a su valor histórico. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos.

#### 2.24.2 Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, anualmente debe separarse de las utilidades netas del ejercicio un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social.

#### 2.23.3 Reserva para adquisición de acciones propias

Cuando el Grupo recompra sus propias acciones, el valor teórico, incluidos los costos directamente atribuibles, es reconocido como una reducción del capital en sus acciones. La diferencia entre el valor teórico y la contraprestación pagada se reconoce en resultados acumulados.

La reserva para adquisición de acciones propias representa la reserva autorizada por la Asamblea de Accionistas para que GMD pueda adquirir sus propias acciones, cumpliendo ciertos criterios establecidos en los estatutos y en la Ley del Mercado de Valores (LMV).

#### 2.23.4 Acciones en tesorería

Corresponde a las acciones de la sociedad que fueron readquiridas del mercado por GMD. Estas acciones son expresadas a su costo de adquisición.

#### 2.23.5 Conversión de entidades extranjeras

Está compuesto por los efectos de conversión de operaciones extranjeras de su moneda funcional a la moneda de presentación del Grupo.

#### 2.23.6 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de GMD se reconoce como pasivo en los estados financieros consolidados en el periodo en que los dividendos son aprobados por los accionistas de GMD. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la Compañía en lo individual no decretó ni pagó dividendos.

Asimismo, los dividendos cobrados se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se cobraron dividendos por \$43,154 y \$63,733, respectivamente.

Asimismo, los dividendos pagados mostrados en el estado de variaciones en el capital contable por (\$86,326 en 2020) (\$57,114 en 2019) corresponden al importe pagado por las subsidiarias a la participación no controladora.

### 2.24. Arrendamientos

#### 2.24.1. El Grupo como arrendatario

El Grupo mide sus activos por derecho de uso aplicando el método de costo. Para aplicar un modelo de costo, el arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor y ajustando cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Un arrendatario aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo al depreciar el activo por derecho de uso. El arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que suceda primero.

El arrendatario aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

El Grupo también ha optado por no reevaluar si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento en la fecha de aplicación inicial. Para los contratos celebrados antes de la fecha de transición, la Compañía se basó en su evaluación realizada aplicando la NIC 17 e INIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”.

## 2.25. Reconocimiento de ingresos

El Grupo utiliza la metodología del IFRS 15 para el reconocimiento de ingresos con base en lo siguiente:

- Identificar contratos con los clientes;
- Identificar la obligación de desempeño separada;
- Determinar el precio de la transacción en el contrato;
- Asignar el precio de las transacciones de cada obligación de desempeño, y
- Reconocer los ingresos cuando se cumple cada obligación de desempeño.

Los ingresos se reconocen cuando se transfiera el control de las obligaciones de desempeño en el contrato. Esto puede ocurrir en un punto en el tiempo o a través del tiempo, según ciertos criterios específicos.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes o servicios son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los ingresos representan el valor razonable del efectivo reconocido o por cobrar derivado de la distribución de aguas potable, servicios de agua, descarga y almacenaje, servicios conectados, servicios de construcción y segmento turístico. Los ingresos se presentan netos de descuento. El Grupo no considera como parte del ingreso elementos como deducciones, reembolsos u otras obligaciones similares, ya que estos no son comunes en la industria en la que opera el Grupo.

El Grupo no espera tener ningún contrato en el que el periodo entre la transferencia del bien o servicios prometidos al cliente y el pago de parte del cliente supere un año. Como consecuencia de esto, no se tiene identificado algún componente de financiamiento, por lo que el Grupo no ajusta ningún precio de transacción al valor del dinero de tiempo.

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

### a. Ingresos por suministros de agua y alcantarillado

#### Distribución de agua potable

La principal actividad del Grupo es la prestación de los servicios públicos de agua potable, alcantarillado, saneamiento, conexión e instalación y tratamiento de aguas residuales en los municipios de Benito Juárez, Isla Mujeres y Solidaridad, en el estado de Quintana Roo. Los ingresos se reconocen cuando se devenga presta el servicio de agua potable, es decir, cuando el usuario final realiza el consumo de la misma a través de la red hidráulica en los municipios mencionados. El usuario final (cliente público en general) tiene a su disposición el consumo de agua potable.

Los ingresos por suministros de agua y alcantarillado se reconocen cuando se transfiera el control de las obligaciones de desempeño en el contrato, lo cual sucede en momento en que el Grupo distribuye el agua a los diferentes tipos de clientes. Esto es en un punto en el tiempo.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Grupo tiene diferentes tipos de clientes, los cuales se mencionan a continuación:

**Doméstico:** Aplicable a casa habitación y su tarifa es actualizada anualmente de acuerdo con el incremento al salario mínimo de la zona.

**Servicios generales:** aplicable a instituciones, dependencias y organismos que presten servicios a la comunidad pertenecientes a los gobiernos federal, estatal y municipal, y su tarifa es actualizada de acuerdo con el incremento al salario mínimo de la zona.

**Comercial, industrial y hotelero:** aplicable a dichos organismos y su tarifa es actualizada en la misma proporción que se incrementa mensualmente el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

**Ingresos por servicios de alcantarillado:** los ingresos por alcantarillado se derivan de que cada usuario al tener un contrato con el Grupo, se conecta a la infraestructura complementaria en donde se colecta y conduce las aguas usadas a la planta de tratamiento de aguas residuales. El ingreso por este concepto es determinado al 35% del consumo de agua potable mensual, en los casos en que los usuarios descarguen más agua de la que consumen a el Grupo, se les cobrará una cuota por metro cúbico descargado.

La experiencia acumulada en el campo se utiliza para estimar pérdidas crediticias esperadas que deberá reconocerse por los ingresos registrados en el periodo.

#### b. Ingresos de contratos de servicios de construcción

La NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes” establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones por cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro.

El Grupo reconoce ingresos de construcción por ampliación de la red de servicio de acuerdo con la IFRIC 12. Derivado de que todos los costos incurridos por la ampliación de la red de servicios son realizados por subcontratistas, la administración del Grupo considera que dichos costos están a valor de mercado.

Considerando la naturaleza de los ingresos de contratos de servicios de construcción, el ingreso se reconoce cuando el ingreso de un contrato de construcción se puede estimar confiablemente y es probable que el contrato sea rentable, el ingreso del contrato se reconoce durante el periodo de vigencia del contrato con base en el porcentaje de avance. Los costos del contrato se reconocen como gasto con base en el método de porcentaje de avance. Cuando es probable que los costos totales del contrato excedan el ingreso total, la pérdida esperada se reconoce en resultados inmediatamente.

Cuando el ingreso de un contrato de construcción no se puede estimar confiablemente, los ingresos del contrato se reconocen solo hasta el monto de los costos contractuales que se hayan incurrido y que sea probable que se recuperen.

El Grupo no considera como obligaciones de desempeño separadas la construcción y capitalización de las obras en el activo intangible, por lo cual el reconocimiento de los ingresos no tuvo un cambio significativo bajo la contabilización de la NIIF 15, ya que sus ingresos cumplen con las 5 condiciones para el reconocimiento de ingreso de manera puntual, por lo cual no se tuvieron ajustes o reclasificaciones que realizar en el estado de situación financiera.

Los ingresos por un contrato de construcción se reconocen en un punto en el tiempo.

#### c. Ingresos LPS



Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Contractualmente los LPS a largo plazo no establece el cobro de intereses. De acuerdo con la IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses moratorios se registran como ingresos conforme se incurren.

Los ingresos por LPS se reconocen cuando se transfiera el control de las obligaciones de desempeño en el contrato, lo cual sucede cuando se le da acceso al cliente a la red de agua potable y alcantarillado. Esto es a través del tiempo, según ciertos criterios específicos.

#### d. Ingresos del segmento turístico

Los ingresos reconocidos en el segmento de turístico se describen a continuación:

- i) Ingresos por venta de combustible.
- ii) Ingresos por uso de muelle.
- iii) Servicios de embarcaciones.
- iv) Alimentos y bebidas.
- v) Renta de habitaciones.
- vi) Venta de terrenos y villas.

#### Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos por venta de combustible se registran en el momento del suministro del combustible. Esto es en un punto en el tiempo.

Los ingresos por uso de muelle se reconocen conforme al servicio de renta es prestado. Esto es en un punto en el tiempo.

Los ingresos por reparaciones de embarcaciones se reconocen cuando se devengan el servicio de reparación de la embarcación y aprobación del cliente. Esto es en un punto en el tiempo.

En el caso de los ingresos por venta de alimentos y bebidas se reconocen cuando estos son servidos a los clientes para su consumo. Los ingresos por renta de habitaciones se reconocen conforme se devenga el servicio. Esto es en un punto en el tiempo.

Los ingresos por venta de terrenos y villas se reconocen cuando se transfiere el control de las obligaciones de desempeño en el contrato, lo cual sucede en el momento de escrituración de los mismos. Esto es en un punto en el tiempo.

#### e. Servicios de carga, descarga y almacenaje

Los servicios de carga, descarga y almacenaje se reconocen cuando los servicios son prestados. Esto es en un punto en el tiempo.

#### f. Servicios carreteros

Los ingresos por servicios carreteros se registran conforme el servicio de peaje es prestado a los usuarios. Esto es en un punto en el tiempo.

### 2.26. Utilidad integral

La utilidad integral está representada por la utilidad neta del ejercicio más aquellas partidas que por disposición específica de alguna norma se reflejan en el ORI y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Las reservas que actualmente se afectan en el Grupo corresponden a utilidades y pérdidas por la remediación de activos

financieros disponibles para la venta, así como el importe acumulado de los efectos por conversión de entidades extranjeras y remediación de obligaciones laborales, los cuales corresponden a componentes de ORI.

## 2.27. 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, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la entidad para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

## 2.28. Información financiera por segmentos

La información financiera por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la Dirección General del Grupo, la cual es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Grupo. Esta máxima autoridad es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos del Grupo. Durante los ejercicios presentados no se tienen eventos extraordinarios que pudieran modificar la forma de analizar sus operaciones del Grupo. Las ventas entre segmentos se realizan en condiciones de mercado similares.

## 2.29 Activos intangibles

Los activos intangibles reconocidos en el estado de situación financiera son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente, con base en la mejor estimación de su vida útil determinada de acuerdo con la expectativa de los beneficios económicos futuros. Los activos intangibles se muestran al costo histórico.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida útil indefinida. Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente.
- ii. De vida útil definida. Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro.

Las vidas útiles en activos intangibles se detallan como se muestra a continuación:

Concesiones	Vidas útiles
DHC	33 años
AGSA	11 años

## 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, riesgo en la tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración del Grupo se concentra principalmente en minimizar los efectos potenciales adversos en el desempeño financiero del Grupo.

La Dirección General tiene a su cargo la administración de riesgos, de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Dirección General conjuntamente con el departamento de Tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre cualquier riesgo financiero. La Dirección General proporciona al Consejo de Administración por escrito los principios utilizados en la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, riesgo de precio y el riesgo de crédito.

### 3.1 Riesgos de mercado

#### 3.1.1 Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración ha establecido una política que requiere administrar el riesgo por tipo de cambio del peso frente al dólar. El Grupo debe cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio a través de la Tesorería del Grupo, quien se encarga de administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, y por activos y pasivos reconocidos. Actualmente GMD no cuenta con ninguna cobertura o forward de tipo de cambio de pesos frente al dólar.

Si el tipo de cambio promedio hubiera fluctuado arriba o abajo un 10% en 2020 y 2019 del tipo de cambio real, el resultado del ejercicio se hubiera visto afectado por un incremento o disminución de aproximadamente (\$17,304) en 2020 y (\$18,013) en 2019.

Por otra parte, el Grupo está expuesto a cambios en el nivel de tipo de cambio promedio de las Unidades de Inversión (UDI) por los certificados bursátiles emitidos; si la UDI hubiera fluctuado un 10% arriba o abajo del real el resultado del ejercicio se hubiera visto afectado por un incremento o disminución de \$78.9 en 2019. El Grupo liquidó esta deuda en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

#### 3.1.2 Riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para del 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 que se compensa con la habilidad de la Administración para negociar con las instituciones financieras, préstamos a tasas competitivas.

El Grupo analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, mercados internacionales, financiamiento alternativo y cobertura, periodos de gracia, etc. sobre la base de estos escenarios, el Grupo calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. En cada simulación se usa el mismo movimiento definido en las tasas de interés para todas las monedas. Estas simulaciones solo se realizan en el caso de obligaciones que representen las principales posiciones que generan intereses.

Las simulaciones se preparan solamente si los mercados internacionales tuvieran distorsiones importantes en las tasas de intereses pactadas para medir que la pérdida potencial máxima esté dentro del límite establecido por la Administración. En los ejercicios presentados, los límites establecidos por la Administración fueron cumplidos.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Si las tasas de interés hubieran fluctuado 10% arriba o abajo del real, el resultado del ejercicio se hubiera visto afectado por un incremento o disminución de aproximadamente \$6,769 en 2020 y \$9,966 en 2019. El Grupo, dada la estabilidad en los últimos años, no percibe cambios en los siguientes meses.

El 07 de abril de 2020, el Grupo decidió contratar un Swap con Banco Santander para fijar la tasa de Interés del Certificado Bursátil. La tasa que actualmente se tiene contratado con dicho CEBURE es de TIEE + 1.55%. Con la contratación del Swap con Banco Santander la tasa se congeló a 5.82%.

Los efectos netos de la valuación de instrumentos financieros derivados reconocidos en el estado de resultados para el periodo concluido el 31 de diciembre de 2020 totalizaron \$6,250 miles de pesos en contra.

Impacto cambio de tasa de referencia LIBOR (London Interbank Rate)

GMD está evaluando los posibles impactos por el cambio de la tasa de referencia para los préstamos anteriormente indexados a la tasa LIBOR. En particular, se considera que un crédito se ve directamente afectado si la respectiva reforma genera incertidumbre respecto a: (i) la tasa de interés de referencia designada en un contrato de crédito para cubrir un riesgo dado o, (ii) El plazo o monto de los flujos asociados con el tipo de interés de referencia de la partida cubierta o del instrumento cubierto.

La aplicación de la reforma afectará el resultado de la medición del valor razonable, y la contabilidad de coberturas así como los resultados financieros netos cuando se definan las tasas alternativas.

Derivado de la reforma de tasa de interés, se analizaron las operaciones que tiene negociadas GMD con tasa de referencia Libor y se sustituirá por la tasa Secured Overnight Financing Rate ("SOFR"), la tasa utilizada en los créditos bancarios de GMD fue de 1.19% anual con su próximo vencimiento el 28 de julio de 2021, por lo que en el corto plazo no se tienen contemplados efectos en los intereses que puedan generar un evento sobresaliente de intereses para el Grupo.

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no se han realizado cambios en los contratos con respecto a la Reforma IBOR. GMD está supervisando las relaciones contractuales afectadas por la Reforma IBOR con el fin de minimizar la incertidumbre sobre los tipos de interés aplicables y el calendario de los flujos asociados con el tipo de interés de referencia. A la fecha, no se esperan impactos significativos.

### 3.1.3 Riesgo de precio

El principal riesgo relacionado con el posible encarecimiento de materias primas necesarias para la construcción ha sido evaluado y la Administración no considera que existan cambios que tengan una afectación significativa en el futuro, ya que las materias primas utilizadas no son significativas en el contexto de los estados financieros.

### 3.2 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 a través de Otro Resultado Integral (VRORI) y a Valor Razonable con cambios en resultados (VR resultados), instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como créditos a clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas por cobrar pendientes.

El Grupo presenta los siguientes tipos de activos financieros sujetos al modelo de pérdidas de crédito esperadas:

\*Cuentas por cobrar por suministro de agua potable

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas esperadas crediticias utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para las cuentas y documentos por cobrar con clientes por el suministro de agua potable.

### Cuentas por cobrar y activos por contratos

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar y activos por contratos.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar y los activos por contratos se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos. Los activos por contrato se refieren a trabajos no facturados en curso y tienen sustancialmente las mismas características de riesgo que las cuentas por cobrar para los mismos tipos de contratos. Por lo tanto, el Grupo ha llegado a la conclusión de que las tasas de pérdida esperadas para las cuentas por cobrar son una aproximación razonable a las tasas de pérdida para los activos por contrato.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 60 meses y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este periodo. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar por contrato con clientes.

El Grupo para administrar su riesgo, formaliza contratos de prestación de servicios para el suministro de agua donde ha pactado las condiciones del servicio con los que buscan garantizar la cobrabilidad de los servicios prestados; no obstante, está expuesto cierto riesgo con respecto a sus cuentas por cobrar.

Si los porcentajes de las pérdidas crediticias esperadas fluctuarán un 10% hacia arriba o hacia abajo, el impacto en el monto de la reserva sería de \$7,954 al 31 de diciembre de 2020 y \$10,952 al 31 de diciembre de 2019.

Las cuentas por cobrar y los activos por contrato se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no sugiera un plan de pago con el Grupo y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 365 días vencidos.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar y activos por contratos se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

La Administración no espera que el Grupo incurra en pérdidas significativas en el futuro con respecto a sus cuentas por cobrar. Las características de las cuentas por cobrar a clientes vencidos no deteriorados y deteriorados se describen en la Nota 6c.

La cartera de clientes no cuenta con una calidad crediticia, ya que corresponden a cuentas por cobrar al público en general (doméstico), hoteles ubicados en Cancún y los comercios a los que se les distribuye agua de forma normal.

El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a riesgos de crédito, dado que los montos se mantienen en instituciones financieras sólidas en el país, sujetas a riesgo poco significativo. Las calificaciones de las instituciones financieras con las que la empresa mantiene inversión de corto plazo son Banco Nacional del Norte [Standard & Poor's (S&P) mxAA1+], HSBC México (S&P mxA1), Scotiabank (S&P mxA2) y Santander (S&P mxA2).

### 3.2.2 Riesgo del valor de razonable y del flujo de fondos asociado con las tasas de interés

El riesgo de cambios en las tasas de interés para el Grupo se deriva de los préstamos a largo plazo. Los préstamos que devengan interés a tasas variables exponen al Grupo al riesgo de la variabilidad en los flujos de efectivo futuros relacionados. Este riesgo es parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables. Los préstamos que devengan intereses a tasas fijas exponen al grupo al riesgo de valor de mercado de

las tasas de interés. Durante 2020 y 2019 los préstamos del Grupo a tasa fija y/o variable se denominaron, en pesos y en dólares.

El Grupo analiza su exposición al riesgo de las tasas de interés en forma dinámica. Diversos escenarios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes y financiamientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, el Grupo estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En las simulaciones se asume la misma variabilidad en las tasas de interés para todos los préstamos, aunque estén denominados en diferentes monedas. Estas simulaciones solo se realizan en el caso de obligaciones que representen las principales posiciones que generan intereses.

De acuerdo con los escenarios simulados, una variación en la tasa de interés del 10% implicaría un aumento de \$6,769 en 2020 y \$9,966 en 2019 en el resultado del año. Los escenarios simulados se preparan trimestralmente para verificar que la pérdida potencial máxima está dentro del límite establecido por la Administración.

Por lo general, el Grupo contrata sus préstamos de largo plazo a tasas variables y los cubre a tasas de interés fijas que son más bajas que aquéllas a las que accedería el Grupo si se endeudara directamente a tasas fijas.

### 3.3 Riesgo de liquidez

Los flujos de efectivo proyectados del Grupo y la información que se genera y concentra con la Gerencia de Finanzas está enfocada a supervisar las proyecciones sobre los requerimientos de liquidez y así asegurar que el Grupo tiene suficientes recursos para cumplir las necesidades operativas y obligaciones pactadas y evitar no incumplir con los covenants de cualquier línea de crédito, los cuales a la fecha han sido cumplidas satisfactoriamente. Dichas proyecciones consideran los planes de financiamiento a través de deuda, el cumplimiento de las razones financieras con base en el balance general interno y, de ser aplicable, los requisitos regulatorios externos o requerimientos contractuales.

### 3.4 Administración de capital

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de Grupo 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 en concursos y licitaciones, además de reducir el costo del capital.

Estas actividades son monitoreadas mediante la revisión de información relacionada con la operación del Grupo y de la industria. Este esfuerzo es coordinado por la Dirección General. A través de un modelo de planeación, se formulan simulaciones detalladas de los riesgos identificados tan pronto son conocidos; los riesgos identificados se valoran en cuanto a probabilidad e impacto, los presenta a las instancias facultadas. El resultado de todas estas actividades se informa al mercado a través del informe anual e informes trimestrales reportados al Consejo de Administración de GMD.

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.

Los objetivos del Grupo en relación con la administración del riesgo del capital son:

- Salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha; proporcionar rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas, y
- Mantener una estructura de capital óptima para reducir su costo.

Para efectos de mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo puede variar el importe de dividendos a pagar a los accionistas, realizar una reducción de capital, emitir nuevas acciones o vender activos y reducir su deuda.

Consistente con la industria, el Grupo monitorea su capital sobre la base de la razón de apalancamiento. Esta razón se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total de los préstamos (incluyendo los préstamos circulantes y no circulantes) menos el efectivo. El capital total corresponde al capital contable, como se muestra en el estado de situación financiera, más la deuda neta.

Durante 2020 y 2019 el Grupo utilizó diferentes medidas de optimización de su apalancamiento financiero para permitirle mantener el nivel óptimo requerido de acuerdo con la estrategia de negocios, siendo el más importante la colocación de CEBURES en 2015, mismos que siguen vigentes hasta 2020. Por lo que en los periodos presentados se ha observado el adecuado cumplimiento de los objetivos del Grupo.

### 3.5 Estimación de valor razonable

En la tabla adjunta se detallan los instrumentos financieros registrados a valor razonable clasificados según el método de valuación utilizado para cada uno de estos. Los niveles se definen de la manera mostrada a continuación:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el Nivel 1 que se puede confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (que se deriven de precios), (Nivel 2).
- Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en datos que se puedan confirmar en mercados activos (información no observable), (Nivel 3).

#### Instrumentos financieros en Nivel 2

El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over the counter), se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable de mercado en los casos en que esté disponible y deposita la menor confianza posible en estimados específicos del Grupo. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el Nivel 3.

Las técnicas específicas de valuación de instrumentos financieros incluyen:

- Precios de cotización de mercado o cotización de negociadores de instrumentos similares.
- Otras técnicas, como el análisis de flujos de efectivo descontados son utilizadas para determinar el valor razonable de los demás instrumentos financieros.

Todas las estimaciones del valor razonable se incluyen en el Nivel 2.

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos está basado en precios de mercado cotizados a la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado. Un mercado es considerado activo si los precios de cotización están clara y regularmente disponibles a través de una bolsa de valores, comerciante, corredor, grupo de industria, servicios de fijación de precios, o agencia reguladora, y esos precios reflejan actual y regularmente las transacciones de mercado en condiciones de independencia. El precio de cotización usado para los activos financieros mantenidos por el Grupo es el precio de oferta corriente.

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

- 4.1 Deterioro de activos no financieros de larga duración
- 4.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos
- 4.3 Estimación de deterioro de cuentas y documentos por cobrar

#### 4.4 Evaluación de contingencias

#### 4.5 Bases de consolidación

#### 4.6 Beneficios a empleados

#### 4.7 Estimación de la participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos

#### 4.8 Juicios de la Administración en la determinación de moneda extranjera

#### 4.9 Valor razonable de instrumentos financieros

#### 4.1 Deterioro de activos no financieros de larga duración

GMD evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo no financiero o grupo de activos no financieros de larga duración conforme a lo mencionado en la Nota 2.14 “Deterioro de activos no financieros de larga duración”. Una pérdida por deterioro se reconoce si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y siempre que el evento o los eventos tengan un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero que puedan ser estimados confiablemente.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la Administración no identificó eventos o circunstancias que indiquen que no podrá recuperarse el valor en libros de los activos de larga duración a esas fechas.

#### 4.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos

GMD y sus subsidiarias están sujetas 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 a la utilidad es incierta. Para efectos de determinar el impuesto diferido, las compañías del Grupo deben realizar proyecciones fiscales para determinar si en el futuro las compañías serán causantes de ISR, y así considerar que se estarán materializando el impuesto al activo registrado; en caso de que las proyecciones no muestren que en el futuro las compañías serán causantes de ISR contra lo que se pueda compensar el activo por impuestos diferidos, se reserva el impuesto diferido activo resultante.

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.

#### Análisis de sensibilidad:

GMD lleva a cabo análisis de sensibilidad para determinar el grado en que posibles cambios en los supuestos utilizados para determinar las cantidades calculadas de impuestos diferidos. La Administración de GMD ha concluido que la tasa de impuestos utilizada para el cálculo de impuestos diferidos es el supuesto más sensible y, por lo tanto, si la tasa tuviera un incremento o decremento de un punto porcentual el saldo mostrado en el estado de situación financiera sería afectado en \$5,610 (\$5,610), respectivamente.

#### 4.3 Estimación de deterioro de cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor pactado originalmente y posteriormente este valor se ajusta disminuyendo la estimación por deterioro de cuentas y documentos por cobrar. Esta estimación se registra cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no será capaz de cobrar total o parcialmente los montos acordados en los términos originales. El Grupo sigue la política de cancelar contra la estimación por deterioro de cuentas y documentos por cobrar, los saldos de clientes, cuentas y documentos por cobrar vencidos de los cuales se tiene muy alta probabilidad de no recuperación.



La gestión de las cuentas por cobrar y la determinación de la necesidad de estimación se realizan a nivel de cada entidad que se integra en los estados financieros consolidados, ya que cada entidad es la que conoce exactamente la situación y la relación con cada uno de los clientes. Sin embargo, a nivel de cada área de actividad se establecen determinadas pautas debido a que cada cliente mantiene peculiaridades en función de la actividad que desarrolla el Grupo. En este sentido, para el área de construcción, las cuentas por cobrar a las administraciones públicas no presentan problemas y se reduce la posibilidad de riesgo de no recuperar las cuentas por cobrar.

En el área industrial, las partes más relevantes se refieren a la contratación privada, para lo cual se le asigna un nivel de riesgo máximo y unas condiciones de cobro en función del perfil de solvencia analizado inicialmente para los clientes o para una obra concreta en función del tamaño de la misma, la política establece anticipos al inicio de obra y plazos de cobro a corto plazo que permiten una gestión del circulante positiva.

#### 4.4 Evaluación de contingencias

El Grupo ejerce el juicio en la medición, reconocimiento y evaluación de contingencias relacionados con litigios pendientes u otros siniestros objeto de solución negociada, la mediación, el arbitraje o la regulación del Gobierno, así como otros pasivos contingentes. El juicio es necesario para evaluar la probabilidad de que una reclamación pendiente tendrá éxito, o un pasivo se materializará, y para cuantificar el rango posible de la liquidación financiera. Debido a la incertidumbre inherente en el proceso de evaluación, las pérdidas reales pueden ser diferentes a los importes originalmente estimados.

#### 4.5 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de todas las entidades en que GMD 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 su exposición y derechos a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar sus rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Como resultado de este análisis, GMD ha ejercido un juicio crítico, para consolidar los estados financieros de DHC y Cooper T. Smith de México.

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 DHC y Cooper T. Smith de México que permiten a GMD demostrar control a través de la dirección de sus operaciones diarias y dirección general de DHC y Cooper T. Smith de México. GMD continuará evaluando estas circunstancias a la fecha de cada estado de situación financiera consolidado para determinar si estos juicios críticos continuarán siendo válidos.

En el caso de la participación de GMD en Cooper T. Smith, que asciende al 50% del capital, los estatutos requieren la participación de dos accionistas en las actividades que se resuelven en el Consejo de Administración y la Asamblea de Accionistas sobre las actividades relevantes, considerándose en su mayoría como derechos protectivos. Sin embargo, mediante acuerdo entre accionistas se encomiendan a GMD actividades operativas, relaciones con las autoridades portuarias y el nombramiento del equipo directivo. En la práctica, esto se traduce en el nombramiento del Director General y del Director de Puertos y Energía próximos a GMD. La Administración considera que tales actividades le dan a GMD el poder sobre las actividades relevantes de Cooper T. Smith, por lo que la dirección de GMD ha considerado y concluido que tiene control bajo la definición expuesta en IFRS 10, consolidando su participación en Cooper T. Smith.

En cuanto a su participación en DHC, que asciende al 50.1% del capital, y en cuyos estatutos no se establece que alguno de los socios tiene poder para influir en las actividades relevantes; sin embargo, cabe destacar que la Administración ha concluido que el principal activo de DHC y la razón de negocios están asociados al título de concesión.

El título de concesión fue otorgado inicialmente a GMD a través de sus subsidiarias y la vigencia de la misma está condicionada a la permanencia y participación de GMD como socio mayoritario en DHC. Adicionalmente, la Administración considera que GMD tiene un poder para influenciar las actividades relevantes a través de: i) la condición

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de que GMD siga siendo el accionista mayoritario en la compañía operadora; ii) GMD ha sido el único socio que se ha mantenido a lo largo de la duración de la concesión, por lo que tiene el conocimiento de la operación y todas las especificaciones técnicas del sistema instalado, y iii) GMD tiene la posibilidad de nombrar a los cargos de Director General, de Operación y de Finanzas de manera unilateral. Esto supone una mayor exposición a los retornos variables de DHC, por lo que la dirección de GMD ha considerado y concluido que tiene control bajo la definición expuesta en IFRS 10, consolidando su participación en DHC.

#### 4.6 Beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones por retiro a los empleados se determina a partir de una serie de supuestos actuariales que son revisados de forma anual y son sujetos a modificaciones. La Administración del Grupo considera que las estimaciones utilizadas en el registro de estas obligaciones son razonables y están basadas en la experiencia, condiciones de mercado y aportaciones de nuestros actuarios; sin embargo, cualquier cambio en estos supuestos impactará el valor en libros de las obligaciones de retiro.

En el caso de que la tasa de descuento para el ejercicio 2020 hubiera oscilado en un 1% por encima o por abajo de la tasa de descuento estimada por la Administración, el valor en libros de las obligaciones laborales habría tenido un incremento de \$14,318 o una disminución de (\$12,260).

El Grupo determina la tasa de descuento adecuada al final de cada año. Esta tasa de interés debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos de salida de efectivo futuros esperados requeridos para liquidar las obligaciones de retiro. En la determinación de la tasa de descuento apropiada, se considera las tasas de interés de descuento de conformidad con la IAS 19 “Beneficios a empleados” que se denominan en pesos alineada a los vencimientos de la obligación de retiro a empleados.

Otros supuestos clave para las obligaciones de retiro se basan, en parte, en las condiciones actuales del mercado.

#### 4.7 Estimación de la participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos

El Grupo participa activamente en la gestión de terminales portuarias en la parte operativa y de construcción. Actualmente, mantiene celebradas alianzas con socios estratégicos que le permitan exponenciar su crecimiento en este sector. Como medida de negocio el Grupo considera como un indicador relevante para evaluar su desempeño, la participación en la utilidad de asociadas para su medición. 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 las inversiones en asociadas y negocios conjuntos que incursionan en el sector portuario representan un vehículo esencial en las operaciones del Grupo y en el cumplimiento de su estrategia, considerando más apropiado incluir la participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos para obtener su resultado operativo.

#### 4.8 Juicio de la Administración en la determinación de moneda extranjera

Cada compañía del Grupo define en principio la moneda funcional como la moneda del entorno económico donde operan cada una de estas, no obstante, lo anterior, cuando los indicadores utilizados para la determinación de la moneda funcional no resultan obvios, la Administración del Grupo emplea su juicio para determinar la moneda funcional en cada entidad que más fielmente represente los efectos económicos de las transacciones, sucesos y condiciones subyacentes. Actualmente la Administración del Grupo no prevé un cambio en las condiciones del mercado de las compañías que componen el Grupo, que pueda generar un cambio en la moneda funcional establecida en cada compañía.

#### 4.9 Valor razonable de instrumentos financieros

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica el juicio para seleccionar una variedad de métodos y realiza supuestos que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada periodo de reporte.

### Nota 5 Comportamiento estacional de la operación:

La compañía no tiene periodos estacionales de importancia durante el año

### Nota 6 Cuentas por cobrar a clientes, neto:

	30 de Sep 2021	31 de Dic 2020
Estimaciones por certificar sector Construcción	\$ 13,867	\$ 15,088
Estimaciones certificadas sector Construcción	61,062	61,062
Servicios de agua	942,100	911,227
Cuentas por cobrar a clientes	215,667	156,894
Menos: provisión por deterioro de las Cuentas por cobrar	<u>(525,503)</u>	<u>(549,723)</u>
Total a corto plazo	<u>\$ 707,193</u>	<u>\$ 594,548</u>

Los cargos y cancelaciones a la provisión por deterioro de cuentas por cobrar se incluyen disminuyendo el saldo de las ventas.

Al 30 de septiembre de 2021 la máxima exposición de la Compañía al riesgo de crédito es el valor contable bruto de cada una de las clases de cuentas por cobrar mencionadas anteriormente. La Compañía no cuenta con ningún colateral como garantía.

### Nota 7 Inventarios:

	30 de Sep 2021	31 de Dic 2021
Materias primas	\$ 23,821	\$ 23,827
Obra en proceso	2,285.12	2,293.28
Productos terminados	247	247
Reserva por deterioro	<u>(1,722)</u>	<u>(2,656)</u>
	<u>\$ 24,631</u>	<u>\$ 23,712</u>

**Nota 8 Inmuebles, maquinaria y equipo, neto:**

Conceptos	Terrenos	Ed. y Constr.	Maq. y Equipo	Equipo de Computo	Mob. y Equipo	Equipo de Transp.	Const. en Proceso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020:								
Costo Asumido	366,733	1,764,306	762,981	139,347	36,764	98,036	79,276	3,247,443
Depreciación Acumulada	0	(985,296)	(497,564)	(110,759)	(29,191)	(81,302)		(1,704,112)
Al 31 de diciembre de 2020	366,733	779,010	265,417	28,588	7,573	16,734	79,276	1,543,331
Adiciones (Bajas) 2021								
(Depreciación) Bajas 2021	4,356	(35,291)	(39,791)	1,915	600	17,177	337	(50,697)
Costo Asumido	0	(17,859)	17,174	(6,835)	268	(5,780)	0	(13,032)
Depreciación Acumulada	371,089	1,729,015	723,190	141,262	37,364	115,213	79,613	3,196,746
Al 30 de Septiembre de 2021	0	(1,003,155)	(480,390)	(117,594)	(28,923)	(87,082)	0	(1,717,144)
Al 30 de Septiembre de 2021	371,089	725,860	242,800	23,668	8,441	28,131	79,613	1,479,602

Los inmuebles, maquinaria y equipo incluyen activos fijos calificables por los cuales se han capitalizado costos financieros en ejercicios anteriores.

El saldo de obras en proceso al cierre del 30 de septiembre 2021 corresponde a proyectos nuevos y compras de maquinaria y equipos.

Al 30 de septiembre de 2021 la Compañía no tiene activos fijos dado en garantía.

**Nota 9 Propiedades de inversión:**

Compañía	Reserva Territorial m2	Valor en libros		Ubicación
		Sep 2021	Dic 2020	
FIDA	711,188	\$1,204,632	\$1,204,632	Acapulco, Guerrero
ZAMA	125,521	-	306,006	Isla Mujeres, Quinatana Roo
TIMSA	36,749	-	193,861	Isla Mujeres, Quinatana Roo
GMDR	34,340	26,955	26,955	Acapulco, Guerrero
	<u>907,798</u>	<u>\$1,231,587</u>	<u>\$1,731,454</u>	

**FIDA**

La inversión en estos terrenos se encuentra formalizada a través del FIDA, el cual fue constituido el 24 de agosto de 1992 en la ciudad de Acapulco, Guerrero, con una vigencia de 30 años como plazo máximo, y participan como fideicomitentes Promotora Turística de Guerrero, S. A. de C. V. (PROTUR, organismo descentralizado del Gobierno del Estado de Guerrero), Grupo Mexicano de Desarrollo, S. A. B., y otros inversionistas privados, y como fiduciario BBVA Bancomer Servicios, S. A. (BBVA Bancomer).

La principal actividad y finalidad del fideicomiso es la continuación y terminación de las obras de construcción de infraestructura y urbanización del desarrollo ubicado en la zona turística denominada Punta Diamante.

**ZAMA**

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El 12 de abril de 1994 ZAMA adquirió una reserva territorial de 190 lotes con una superficie de 125,521 m<sup>2</sup> de terreno, en una zona conocida como “Fraccionamiento Paraíso Laguna Mar” en Isla Mujeres, Quintana Roo. La Administración de ZAMA está en proceso de establecer un plan maestro para el desarrollo y comercialización de lotes, así como la construcción y operación de un hotel.

#### TIMSA

El 17 de diciembre de 2003 TIMSA formalizó la constitución de un régimen de propiedad inmueble en condómino sobre el terreno ubicado en el Polígono 7A, cuya superficie está dividida en 11 unidades privativas y áreas comunes denominado Villa Vera Puerto Isla (Mujeres el desarrollo), Hotel y Propiedad Vacacional Isla Mujeres, Quintana Roo.

El 15 de diciembre de 2004 Scotiabank Inverlat, S. A. (Fiduciaria o Inverlat), Desarrollos Turísticos Regina, S. de R. L. de C. V. (Fideicomisaria o Regina) y TIMSA (Fideicomitente), constituyeron un Fideicomiso Irrevocable Traslative de Dominio con vigencia de 50 años y prorrogable al término de la misma. De acuerdo con los términos del Fideicomiso, TIMSA aporta y transmite las propiedades de las unidades privativas II, VI, VII, VIII y IX y a su vez Regina se obliga a pagar a TIMSA, por la aportación de estas unidades, la suma de \$136,613 (Dls.12.1 millones) al tipo de cambio de la fecha de la transacción. Adicionalmente, el 10 de abril de 2007 el Comité Técnico del Fideicomiso traslativo de Dominio firmó una carta de instrucciones a Scotiabank Inverlat, S. A. (fiduciario) para que este liberará y revirtiera a favor de TIMSA las unidades privativas VIII y IX del desarrollo.

Las partes convienen que el fin primordial del presente fideicomiso será:

- Que la fiduciaria reciba y mantenga la propiedad de los bienes fideicomitidos.
- Regina fungirá como depositario y puede operar, administrar y comercializar los bienes fideicomitidos bajo el régimen de tiempo compartido.
- Que la Fiduciaria permita a TIMSA con cargo a los recursos que Regina posea en el fideicomiso, la terminación de las obras de construcción de las villas.
- Que Regina designe a los fideicomisarios tiempos compartidores.
- En tanto Regina no pague la totalidad de la contraprestación, respetará y no alterará el proyecto arquitectónico de las villas, ni construirá obras nuevas.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 TIMSA ha transferido la propiedad de las unidades privativas II y VI con una superficie de 8,576.4 m<sup>2</sup> y Regina ha pagado \$89,191 (Dls.7.9 millones); de los cuales corresponden Dls. 6.7 y Dls. 0.7 millones como contra prestación de la unidad privativa II y VI, respectivamente. El 31 de diciembre de 2013 TIMSA recibió un anticipo de Regina por un importe de Dls. 478,338.

El 14 de octubre de 2014 mediante escritura pública número 1428 se reconoció la pena convencional a cargo de REGINA por \$ 6,420 (Dls. 478,338) debido a que esta última no realizó el pago por el remanente de la unidad privativa número VII. Al 31 de diciembre de 2014 TIMSA reconoció como un ingreso la aplicación de la pena convencional descrita anteriormente.

#### GMDR

El 4 de mayo de 2007 GMDR y BBVA Bancomer Servicios, S. A. (Bancomer) celebraron un contrato de cesión de derechos, mediante el cual BBVA Bancomer le cedió a GMDR sus derechos fideicomisarios sobre una superficie de 15,500 m<sup>2</sup> de terrenos ubicados en el lote 12 B en Acapulco, Guerrero a cambio de \$12,791. A la fecha de emisión de

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

estos estados financieros consolidados existen 18,840 metros cuadrados pendientes de reasignar por parte de FIDA a favor de GMDR con un valor en libros de \$14,164.

### Nota 10 Préstamos de instituciones financieras:

	30 de Sep. 2021	31 de Dic. 2020
Certificados Bursátiles AG SA	\$ -	\$ -
Certificados Bursátiles DHC	1,654,540	1,647,115
Banco Interacciones, S. A.	-	435,099
Banorte	-	-
GBM	-	-
Banco Monex, S.A.	46,163	76,525
	<u>\$ 1,700,703</u>	<u>\$ 2,158,739</u>
Menos:		
Deuda a corto plazo	<u>42,745</u>	<u>53,498</u>
Deuda a largo plazo	<u>\$ 1,657,958</u>	<u>\$ 2,105,241</u>

#### Certificados bursátiles (DHC) 2015

El 4 de diciembre de 2015 DHC emitió 16,500,000 de Cebures (Cebures 2015) de largo plazo al portador con valor nominal de \$100 cada uno, que equivalen a \$1,650,000 en una Única Emisión. Los gastos relativos a la colocación incluyen los honorarios y comisiones que ascendieron a \$20,485.

Estos títulos se mantendrán en depósito en Indeval. Los Certificados tienen plazo de vigencia de 2,549 días; equivalentes aproximadamente a 7 años, la cual concluirá el 25 de noviembre de 2022, fecha en la cual deberá ser liquidada la deuda en su totalidad. Los intereses son exigibles cada 28 días a partir de la fecha de emisión.

Los recursos netos obtenidos de la colocación de los Cebures 2015 fueron destinados para la liquidación anticipada de los Cebures 2014 (por \$900,002), prepago anticipado de los préstamos que la Compañía mantenía con GMD y GBM (por \$637,487) y el remanente fue destinado para inversiones de capital.

A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Cebures 2015 devengarán un interés bruto anual sobre su valor nominal a la tasa de 1.55 puntos porcentuales a la TIIE a plazo de 28 días (Tasa de Interés Bruto Anual), o la que sustituya a esta, capitalizada o equivalente a 28 días.

En caso de incumplimiento del pago del principal por parte de DHC, se causarán intereses moratorios sobre el principal insoluto de los Cebures 2015 a una tasa de interés moratorio al resultado de multiplicar por 2 (dos) la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable, desde que ocurra y hasta que finalice el incumplimiento.

Los Cebures 2015 y los intereses ordinarios devengados se pagarán en la fecha de vencimiento y en cada fecha de pago de intereses, respectivamente, mediante transferencia electrónica en el domicilio de Indeval, contra entrega del título que los documente, o de las constancias que para tales efectos expida el Indeval.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los Cebures 2015 establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan pagar los intereses, principal y/o cualquier otra cantidad pagadera conforme al Título, utilizar los recursos derivados de la colocación de los Cebures 2015 para los fines autorizados, mantener su existencia legal y mantenerse como negocio en marcha, mantener los bienes necesarios para la realización de sus actividades en buen estado, no llevar a cabo actividades que resulten en un cambio sustancial respecto de sus actividades preponderantes a la fecha de la emisión y no fusionarse o escindirse. Todas estas obligaciones fueron cumplidas al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 los intereses devengados ascendieron a \$129,696 y \$169,171, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 los intereses pagados ascendieron a \$124,522 y \$165,350, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se tienen intereses por pagar por \$831 y \$1,672, respectivamente.

El valor razonable de los Cebures al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendió a \$1,651,028 y \$1,647,115, respectivamente.

La tasa efectiva del préstamo es 9.3%

#### Banco Interacciones, S. A. (Interacciones)

El 9 de mayo de 2016 AGSA celebró un contrato de crédito simple con Banco Interacciones, hasta por \$470,000, con fecha de vencimiento 31 de agosto de 2031. El préstamo devenga intereses pagaderos trimestralmente sobre saldos insolutos a una tasa anual incrementable inicial de TIIE más 4 puntos porcentuales.

Este crédito fue adquirido para realizar actividades de inversión. La forma de pago del principal será mediante cuatro amortizaciones anuales a partir de agosto de 2021. Para efectos de este contrato, se constituyó el Fideicomiso irrevocable de administración, inversión y fuente de pago número F/11163, cuyo patrimonio constituye la fuente de pago alterna en favor de Banco Interacciones. Al 31 de diciembre de 2020 AGSA ha realizado disposiciones de esta línea de crédito por \$458,000. Durante los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se devengaron y pagaron intereses por \$47,932 y \$62,852, respectivamente.

La tasa efectiva de este préstamo es de 8.74%.

#### Banco Monex, S. A.

i) El 30 de julio de 2014 GMD celebró un contrato de crédito simple con Banco Monex, hasta por \$220,000, con fecha de vencimiento 30 de julio de 2021. Este financiamiento fue adquirido para refinanciar en mejores condiciones los créditos formalizados con Multiva, S. A. Este préstamo devenga intereses pagaderos mensualmente sobre saldos insolutos a una tasa anual de TIIE más 4 puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2016 GMD había obtenido la totalidad del importe del crédito. En el ejercicio de 2020 y de 2019 se realizaron pagos al principal por \$38,328 y \$34,758, respectivamente.

El importe remanente del crédito al 31 de diciembre de 2020, asciende a \$26,225.

Durante los ejercicios que concluyeron el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se devengaron y pagaron intereses por \$4,751 y \$10,374. La tasa efectiva del préstamo es de 13.44%.

ii) En noviembre de 2016 GMD contrato una línea de crédito hasta por \$130,000 con fecha de vencimiento el 29 de noviembre de 2023. Este préstamo devenga intereses pagaderos mensualmente sobre saldos insolutos a una tasa anual TIIE más 3.75 puntos porcentuales. La forma de pago será mediante amortizaciones mensuales. Al 31 de diciembre de 2018 GMD dispuso de \$67,000.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se devengaron y pagaron intereses por \$5,337 y \$7,302, respectivamente.

El importe remanente del crédito al 31 de diciembre de 2020, asciende a \$51,690. La tasa efectiva del préstamo es de 13.03%

#### Certificados bursátiles (AGSA)

El 28 de junio de 2006 AGSA bursatilizó los derechos sobre las cuotas de peaje que tiene derecho a cobrar a los usuarios de la Autopista Viaducto La Venta Punta Diamante, incluyendo las cantidades de dinero que por este concepto se obtengan por el ejercicio de los derechos de cobro. Para tal efecto se constituyó el Fideicomiso 2990, cuyo patrimonio está representado por los derechos de cobro antes mencionados, el cual emitió 585,000 certificados bursátiles con valor nominal de 100 UDI cada uno, equivalentes a la fecha de emisión a \$214,998. El plazo de esta emisión es de 15 años y los intereses son pagaderos trimestralmente a partir de septiembre de 2006, calculados a una tasa fija del 7% sobre el valor nominal ajustado de los certificados. El saldo del principal se amortizará trimestralmente, una vez disminuidos de los flujos de efectivo generados por la carretera, los importes correspondientes al fondo de mantenimiento, reservas y provisiones para el servicio de la deuda.

Asimismo, en caso de que los certificados bursátiles se amorticen de forma anticipada y en su totalidad, AGSA entregará en forma mensual a Banobras, como fideicomisario en segundo lugar, los flujos excedentes de la carretera concesionada a partir de la fecha en que se lleve a cabo la amortización anticipada y hasta la fecha de vencimiento de la emisión de los certificados.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo pendiente de pago en UDI era de 3,828,480. El valor de la UDI a esa fecha ascendía \$6.226631. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 se devengaron y pagaron intereses por \$726. La tasa efectiva del préstamo es 8.67%. Este crédito fue liquidado el 26 de septiembre de 2019.

#### Grupo Bursátil Mexicano, Fideicomiso 145 (GBM Fid.145)

El 18 de enero de 2016 La Punta contrató un nuevo crédito con GBM Fid. 145 por un monto total de \$59,856 (Dls.2.9 millones). Esta deuda tiene vencimientos periódicos a partir del 15 de enero de 2017 y devenga intereses a una tasa anual del 12%. Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2019, se devengaron y pagaron intereses por \$710.

El crédito fue liquidado el 18 de enero de 2019.

El 18 de enero de 2017 La Punta celebró un nuevo crédito con GBM por un importe de \$43,720 (Dls.2 millones) esta deuda devenga intereses a una tasa anual del 13% sobre el saldo insoluto del crédito. Con este nuevo crédito La Punta hizo frente a la deuda que mantenía un Proyectos Adamantine. La fecha de vencimiento de este crédito es el 15 de enero de 2020. Durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2019, se devengaron y pagaron intereses por \$2,718.

El crédito fue liquidado el 14 de junio de 2019.

El 23 de febrero de 2018 La Punta celebró un nuevo crédito con GBM por un importe de \$8,020 (Dls.430 miles) esta deuda devenga intereses a una tasa anual del 13% sobre el saldo insoluto del crédito. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se devengaron y pagaron intereses por \$937.

El crédito fue liquidado el 14 de junio de 2019. La tasa efectiva del préstamo es de 14.09%.



**Nota 11 Información por segmentos:**

La información financiera por segmentos del Grupo por los ejercicios que terminaron el 30 de septiembre de 2021 se muestra a continuación:

30 de Septiembre de 2021	Servicios de agua	Servicios portuarios	División industrial	División terrestres	División GMDR	Otros	Total
Ingresos	2,141,547	535,357	29,373	138,648	269,107	116,619	3,230,650
Costo	1,446,564	349,433	27,783	27,532	180,957	(524)	2,081,746
Utilidad de operación	645,590	149,073	1,872	82,103	(34,974)	19,363	863,026
Utilidad (pérdida) neta	423,812	95,116	1,903	27,979	(35,776)	10,264	523,299
EBITDA	747,652	206,623	2,622	110,089	11,832	23,663	1,102,481

30 de Septiembre de 2020	Servicios de agua	Servicios portuarios	División industrial	División terrestres	División GMDR	Otros	Total
Ingresos	1,787,842	476,483	22,326	100,991	151,964	211,830	2,751,436
Costo	1,271,133	320,879	20,659	27,532	114,734	104,071	1,859,009
Utilidad de operación	451,750	139,563	(238)	34,757	(49,028)	3,845	580,648
Utilidad (pérdida) neta	275,701	76,804	(345)	3,592	(41,820)	(55,206)	258,726
EBITDA	551,372	205,035	474	62,967	(1,641)	9,092	827,299

Todos los ingresos de actividades ordinarias, así como los activos no corrientes diferentes a instrumentos financieros, se encuentran dentro del país.

La Dirección General del Grupo es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, asignación de recursos y evaluación de resultados con base en los informes revisados para tomar las decisiones estratégicas del negocio. La información financiera por segmentos anterior es presentada de forma consistente con la información utilizada por la Dirección General para evaluar los resultados de cada segmento.

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA, por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el rendimiento de cada segmento del Grupo, así como la capacidad para generar rendimientos y fondar inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. El EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las IFRS, y no debería ser considerado como una alternativa a la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o flujo de efectivo como una medida de liquidez. Los elementos utilizados para determinar tanto la utilidad (pérdida) bruta y utilidad (pérdida) de operación, utilizan los mismos lineamientos que en la preparación del estado de resultados integral bajo IFRS.

Las operaciones entre segmentos operativos se llevan a cabo a su valor de mercado, y las políticas contables con las cuales se prepara la información financiera por segmentos son consistentes a las descritas en la Nota 2.

**Servicios de agua**

El segmento "Servicios de Agua" incluye la información financiera correspondiente a los servicios de agua potable, alcantarillado y tratamiento de aguas residuales proporcionados por DHC en los municipios Benito Juárez y Cancún, Quintana Roo.

**Servicios portuarios**

El segmento "Servicios Portuarios" incluye los servicios de carga, descarga y almacenaje de contenedores y minerales a granel prestados en las terminales marítimas de Cooper T. Smith de México en el puerto de Altamira, Tamaulipas.

Clave de Cotización: GMD

Trimestre: 3 Año: 2021

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Adicionalmente, la Compañía participa en los resultados de asociadas y negocios conjuntos enfocados en operaciones portuarias similares que generan presencia en puertos industriales, del país considerados como un vehículo esencial para la realización de estas operaciones que se presenta dentro de la utilidad de operación.

#### División industrial

El segmento “División Industrial” incluye la información financiera de las subsidiarias Imet y Cocomsa, cuya actividad principal es la fabricación de estructuras metálicas y tubería de concreto para alcantarillado. Los ingresos de este segmento son reconocidos conforme avance de obra.

#### División construcción

El segmento “División Construcción” incluye las operaciones de la subsidiaria GMD IC, cuya actividad principal es la construcción de puentes y actividades relacionadas a la industria de la construcción.

#### División terrestre

El segmento “Terrestre” representa los ingresos por cuotas de peaje en la Autopista Viaducto La Venta Punta Diamante.

#### División turística

El segmento “División Turística” (incorporado en diciembre de 2013) representa los ingresos, resultados y activos utilizados para la prestación de servicios turísticos de clase premier.

La división turismo se adiciona principalmente por los activos y pasivos totales que han sido incorporados como resultado de la integración registrada en 2013 de GMDR. Adicionalmente, la Dirección General del Grupo ha considerado que el segmento “División Turística” se presente de forma consistente como GMDR lo reportaba con anterioridad, dado que es la forma en cómo evalúa los resultados de este grupo de compañías que integran GMDR.

## Descripción de sucesos y transacciones significativas

Situación extraordinaria por la enfermedad COVID-19 La aparición y propagación por la enfermedad COVID-19 a principios de 2020 creó una emergencia sanitaria a nivel mundial que continúa afectando severamente a millones de personas y provocó que la actividad económica a nivel mundial disminuyera significativamente. El incremento paulatino de las actividades en el país ha permitido una recuperación gradual en los resultados del Grupo, sin embargo, aún es incierto el tiempo que pueda tomar una regularización de las actividades de las Unidades de Negocio. La administración de GMD continúa analizando posibles escenarios que se pudieran llegar a presentar en las operaciones y resultados del Grupo. Eventos Relevantes El 15 de octubre de 2021. Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (BMV: GMD) (la “Compañía” o “GMD”), informó que el Lic. Josué Gradilla Gómez, Director Jurídico de GMD, ha decidido separarse de la Compañía para iniciar un nuevo proyecto profesional. Desde su incorporación a GMD, el Lic. Josué Gradilla Gómez desempeñó dicho cargo, contribuyendo al desarrollo de la Compañía como sociedad controladora de empresas dedicadas a la promoción, inversión, desarrollo y operación de proyectos de infraestructura e inmobiliarios. El 1 de octubre de 2021 Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B. (“GMD” o la “Sociedad”) informó que llevó a cabo la venta de la totalidad de las acciones de sus subsidiarias Terrenos de Isla Mujeres, S.A. de C.V. (que cuenta con una marina, astillero, gasolinera náutica y una reserva territorial, ubicadas en Isla Mujeres, Quintana Roo), e Isla Zama, S.A. de C.V. (que cuenta con una reserva territorial ubicada en Isla Mujeres, Quintana Roo). La venta se celebró por un monto de \$550 millones de pesos y se encuentra sujeta a diversos términos y condiciones. La participación en dichas subsidiarias era considerada como no estratégica para los planes de crecimiento y desarrollo de GMD.

## Dividendos pagados, acciones ordinarias

Clave de Cotización: **GMD**

Trimestre: **3** Año: **2021**

Grupo Mexicano de Desarrollo, S.A.B.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

**Dividendos pagados, otras acciones**

---

0

---

---

**Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción**

---

0.0

---

---

**Dividendos pagados, otras acciones por acción**

---

0.0

---