

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	18
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante	20
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	22
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	23
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	25
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual	27
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior	31
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	35
[700002] Datos informativos del estado de resultados	36
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	37
[800001] Anexo - Desglose de créditos	38
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	40
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto	41
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	42
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	46
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	50
[800500] Notas - Lista de notas	51
[800600] Notas - Lista de políticas contables	128
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	199

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]



Información relevante respecto del mismo trimestre del año anterior de acuerdo a NIIF:

- A nivel sistema nuestros hoteles tuvieron una ocupación de 68%, 2 puntos porcentuales más en comparación con el año anterior. La tarifa efectiva se incrementó en 3% a pesar de la fortaleza del peso vs el dólar (13% TT).
- Los ingresos para el 4T23 fueron \$2,484⁽¹⁾ millones, 11% menos TT, \$10,468 millones en el acumulado incrementando en 1.5% AA.
- El EBITDA en el trimestre fue de \$420 millones, 15% mayor TT y \$1,786 millones en el acumulado, 14% mayor, de acuerdo con la NIIF 16.
- Utilidad neta mayoritaria acumulada de \$368 millones. En el mismo periodo, tuvimos una ganancia cambiaria de \$250 millones. La utilidad en el año fue de \$1,006 millones con una ganancia cambiaria de \$832 millones.
- Abrimos 4 hoteles con 457 cuartos durante el 4T23.
- Nuestro plan de desarrollo contempla 18 nuevos hoteles con 3,428 cuartos.
- El saldo en caja al 31 de diciembre de 2023 era de \$1,841 millones, el 65% denominado en USD.

Acontecimientos relevantes:

Tocar la vida de las personas, con el compromiso de hacer del mundo un mejor lugar para viajar: ése es el propósito, compartido por todos quienes laboramos en Posadas, que marca la evolución de nuestra cultura.

Por lo anterior, nuestra planeación se enfocó en 4 ejes estratégicos: crecimiento, adaptabilidad con agilidad, rentabilidad con productividad finalizando con talento y cultura colaborativa.

Durante el 2023, los cambios sociales, culturales y económicos no fueron los únicos retos que tuvimos que enfrentar. El curso que ha tomado la política económica en México redundó en una apreciación del peso cercana al 13% que nos obligó a ajustar nuestra planeación sobre todo en el segundo y tercer trimestre del

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

año. Nuestra capacidad de respuesta en los últimos años y los resultados de 2023 dibujan a Posadas como una empresa capaz de adaptarse y ajustarse ante cualquier reto.

Si atendemos a las más recientes cifras disponibles, entre enero y diciembre de 2023 llegaron a México 42.15 millones de turistas internacionales.

Lo que representó 10% más que en el mismo periodo de 2022. De los visitantes internacionales vía aérea, el 73% provienen de Estados Unidos de América y Canadá^[2].

En el mismo sentido nuestros hoteles tuvieron un incremento del 10% en tarifas efectivas en comparación con el año anterior. Durante el año la demanda en el país presentó crecimiento vs 2022 en casi todas las zonas, esto nos permitió obtener mejores resultados.

En todo el sistema de Posadas, tuvimos un factor de ocupación promedio del 66% y un crecimiento en tarifa efectiva "RevPar" del 10% vs AA. En cuanto a los canales de distribución, el mejor desempeño lo observamos en grupos e individuales públicas con un crecimiento del 15% y 17%, respectivamente. En conjunto, estos dos canales acumularon el 34% de los ingresos de habitaciones en el año.

RESORTS

Continuamos con un buen desempeño en este segmento. Observamos un incremento en el factor de ocupación de casi 3pp alcanzando una ocupación promedio del año del 79% y manteniendo la misma tarifa efectiva en pesos que obtuvimos el año anterior. Sin embargo, en dólares obtuvimos un crecimiento de 13% en tarifa efectiva vs 2022.

El segmento de grupos e individuales publicas mostraron un crecimiento importante vs el año anterior del 28% y 16%, respectivamente. En conjunto, estos dos canales acumularon el 34% de los ingresos de habitación del año en el segmento.

HOTELES UPSCALE & LUXURY

En este segmento generamos el 76% de los cuartos noche a través de canales propios. Además, los segmentos de individuales de negocios y grupos se recuperaron y operaron por arriba de los niveles del 2022 con 15% y 14% de crecimiento respectivamente.

La ocupación promedio anual de este segmento alcanzó un 63%. La tarifa efectiva mejoró 12% en el mismo periodo. Los márgenes de operación mejoraron gracias a un estricto control de gastos, una apreciación de las tarifas de habitaciones y el incremento de los ingresos de Alimentos y Bebidas.

HOTELES MIDSACLE & ECONOMY

Durante el último año este segmento obtuvo resultados extraordinarios: una ocupación promedio del 65%, un incremento de RevPAR del 17% y una generación de ingresos por habitación acumulada en nuestros

canales del 78%. Además, nuestros márgenes de operación tuvieron un incremento de 0.4 pp en comparación con 2022.

LEALTAD

En 2023, nuestros productos de lealtad generaron el 36% de la ocupación hotelera de todo el sistema Posadas, lo que se traduce en aproximadamente 2.2 millones de cuartos noche. Un nuevo enfoque comercial para acercar los diferentes productos de lealtad a nuestros huéspedes de forma más clara, accesible y rápida, nos permitió incrementar las ventas globales en un 3% contra el año anterior (ajustando por las ventas de noviembre y diciembre no obtenidas por el huracán OTIS).

Fiesta Rewards continuó su crecimiento, cerrando el ejercicio con más de 460 mil socios activos en los últimos doce meses. Al renovar la alianza con Banco Santander –con objetivos muy claros para incrementar la base de socios y aumentar la penetración de la tarjeta de crédito– confirmamos la confianza que genera el programa de lealtad. Fiesta Rewards Invita, les dio acceso a nuestros socios a grandes beneficios como conciertos, eventos deportivos y culturales y viajes, entre muchos otros.

INNOVACIÓN Y TECNOLOGÍA

En 2023, lanzamos nuestra nueva plataforma Fiesta Americana Travelty en la que nuestros huéspedes pueden encontrar en un solo lugar todos nuestros hoteles y marcas, así como paquetes, transporte y otros servicios, lo que les permite planear y reservar su viaje completo con una experiencia personalizada mejorada, apuntalada en una nueva arquitectura y nuevos atributos tecnológicos. Cerramos el año con un crecimiento del 30% en nuestras reservaciones a través de canales digitales, lo que permitió que el 70% de todas las reservas de 2023 hayan sido generadas a través de canales propios.

Konexo, nuestro centro de contacto y solución telefónica, recibió por séptima ocasión el reconocimiento y certificación del IMT (Instituto Mexicano de Teleservicios) como la organización con la mejor puntuación a nivel nacional. Mantuvimos altos estándares de conversión por arriba de 60% de las llamadas recibidas y un NPS (Net Promoter Score) promedio de 93% en nuestras operaciones.

Medallia, empresa especialista global en gestión de experiencia del cliente y del empleado, nos reconoció como la empresa hotelera que logró el puntaje más alto de satisfacción del cliente (NPS) con 59.5, 19.9 puntos por encima de la media de la industria hotelera a nivel global (39.6) y 26.5 por arriba del promedio en la región americana (33.0). Además, la tendencia del NPS de Posadas ha sido positiva: al cierre del 2023 obtuvimos dos puntos más que en 2022, y en la medición de septiembre de 2023 alcanzamos el NPS más alto en la historia de Posadas con un resultado de 65 puntos. Más aún, las estrategias de mejora de la experiencia del cliente implementadas durante el año se vieron reflejadas en un incremento de 2 puntos en el segmento de Upscale & Luxury y de 3 puntos en el segmento Midscale & Economy con respecto del puntaje obtenido al 2022.

En la línea de digitalización, nuestros huéspedes y socios cuentan con la experiencia de ConciERGE Digital, mediante Whatsapp o imessage como un aliado durante toda su estancia. Nuestro ConciERGE Digital cuenta

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

con inteligencia artificial que permite enviar al huésped recomendaciones de actividades u oferta dentro del hotel y en el destino al que viaja, así como experiencias personalizadas. Los viajeros que tienen acceso a esta experiencia nos valoran en promedio 6 puntos arriba en el NPS (Net Promoter Score) en comparación con los que no tienen interacción con ella. El ConciERGE Digital es hoy un canal de comunicación para promociones, experiencias y servicios complementarios, y deberá ser un generador de ingresos relevante: este año vendimos más de 17,700 experiencias de servicios complementarios (cenas románticas, paquetes de celebración, etc.) a través de este medio.

HURACÁN OTIS

Sin duda el Huracán OTIS (25 de octubre), que golpeó la costa de Acapulco, Guerrero, representó un reto para la empresa. Gracias al estricto apego de todos los protocolos correspondientes, ningún huésped y/o colaborador se vio afectado en salud y seguridad durante este fenómeno.

En este lugar administramos tres hoteles con 683 cuartos y somos propietarios de un hotel con 560 habitaciones afectado a tiempo compartido. Todos los hoteles cuentan con cobertura de seguro tanto de daños materiales como de pérdidas consecuenciales. Las afectaciones en los hoteles de la plaza son:

- Hotel One Acapulco Diamante con 126 habitaciones: El hotel no tuvo afectaciones mayores, y actualmente se encuentra en operación regular.
- Hotel One Acapulco Costera con 126 habitaciones: El hotel no tuvo afectaciones mayores, sin embargo, aún no concluyen los trabajos para su reacondicionamiento y remodelación. El hotel planea reabrir sus puertas el 31 de marzo.
- Gamma Acapulco Copacabana con 431 habitaciones: con afectaciones significativas que no permiten restablecer la operación. Actualmente el contrato de administración se ha concluido.
- Hotel Fiesta Americana Condesa Acapulco con 560 habitaciones: con afectaciones no menores, y en proceso de estimación del valor de los daños, así como negociaciones con la compañía aseguradora, para iniciar con las reparaciones correspondientes. En noviembre, recibimos un anticipo por un monto de \$100 millones como parte de la cobertura de seguros de los cuales hemos aplicado \$52 millones para la cobertura de pérdida consecencial. Se estima que el hotel pueda reiniciar operaciones totales/parciales para el cuarto trimestre de 2024.

INFORMACIÓN FINANCIERA

Los ingresos al cierre del año fueron de \$9,209 millones de pesos (\$10,468^[3] millones, cifra reportada a la Bolsa Mexicana de Valores) generando un EBITDA de \$1,786 millones de pesos y una utilidad neta NIIF de \$1,006 millones de pesos.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El saldo en caja al 31 de diciembre de 2023 fue de \$1,841 millones de pesos (US\$109 millones), \$104 millones, más que el año anterior en bases comparables después del ajuste por la recompra de Senior Notes por US\$7.5 millones, la apreciación del MXN frente al USD de 12.7%, ya que el 65% de la caja esta invertida en USD y el saldo del anticipo por OTIS. Los activos totales sumaron \$18,250 millones de pesos.

Con la generación de flujo de efectivo fueron realizadas las siguientes erogaciones:

1. Pagos al SAT (Servicio de Administración Tributaria) por \$416 millones correspondientes a la décima y última anualidad del acuerdo conclusivo con las autoridades fiscales de México celebrado en 2017.
2. Inversiones en gastos de capital por \$339 millones de pesos.
3. Servicio de deuda por \$338 millones de pesos que corresponden a los intereses de los Senior Notes.
4. Intereses del crédito de Inmobiliaria del Sudeste por \$11 millones de pesos y amortización de \$34 millones del principal.
5. Recompra de US\$7.5 millones de Senior Notes a mercado con una implicación en flujo de US\$6.6 millones. Después de cancelar estas Notas, el saldo insoluto de la emisión es de US\$385.7 millones.

El 21 de septiembre de 2023, la agencia calificadora S&P Global Ratings informó a la emisora que ajustó al alza su calificación corporativa de 'B-' a 'B' por continua mejora de su desempeño operativo y financiero.

4T23

Observamos un cuarto trimestre con buenos factores de ocupación en todos nuestros segmentos. El tipo de cambio MXN/USD se ha apreciado en 13% TT, lo cual ha impactado negativamente los ingresos en MXN de los hoteles con tarifas cotizadas en dólares, principalmente Resorts ubicados en Quintana Roo y Baja California Sur.

La ocupación del trimestre fue del 68% con una tarifa disponible (ADR, por sus siglas en inglés) de \$1,990, resultando en una tarifa efectiva (RevPAR) de \$1,349, la cual es 3% mayor al 2022.

Los hoteles de playa (Resorts) tuvieron una ocupación del 79% (4pp vs 4T22) y una tarifa disponible de \$6,697, lo que resultó en una tarifa efectiva de \$5,275, la cual es 4% menor al 2022. La variación se debe principalmente a la fortaleza del peso frente al dólar (11% vs tipo de cambio promedio 4T22). Cuando comparamos el desempeño de estos hoteles usando como referencia las tarifas denominadas en USD, la misma ocupación con la tarifa disponible de US\$388 (+3% TT), resultó en una tarifa efectiva de US\$306, la cual es 9% mayor al 2022.

En el segmento de Upscale & Luxury se obtuvo una ocupación del 66% y una tarifa disponible de \$2,629, resultando en una tarifa efectiva de \$1,737, representando un incremento del 2% para 2022.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los hoteles de ciudad en categoría Midscale & Economy reportaron una ocupación y tarifa disponible de 67% y \$1,264, respectivamente. Esto dio como resultado una tarifa efectiva de \$849, 8% mayor al mismo trimestre del 2022.

La fuerza de ventas de Lealtad registró un decremento en ventas netas del 1% TT comparable con los efectos de OTIS. Las ventas operativas netas de Fiesta Americana Vacation Club Access decrecieron 14% TT, lo que representa el 34% de las ventas operativas actuales, de \$314 millones a \$269 millones en el mismo periodo comparable. Cabe recordar que este producto no supone una afectación de inmuebles a tiempo compartido, por lo que su registro contable es distinto a las ventas derivadas de productos afectados. Las ventas operativas de FAVC (Fiesta Americana Vacation Club) y LARC (Live Aqua Residence Club) representaron el 56% de las ventas netas de nuestros productos de lealtad en el 4T23, disminuyendo 9% respecto del mismo periodo del año anterior.

A partir del 2023, por el cumplimiento del 25 aniversario de nuestro Club Vacacional, Posadas decidió emitir una membresía especial en el mes de abril 2023 denominada FAVC 25th Edition, misma que ha tenido muy buena aceptación en el mercado. Las membresías vendidas en el periodo de abril a diciembre 2023 son 3,585. El reconocimiento del ingreso para las membresías FAVC 25th Edition se da en dos momentos atendiendo a los dos componentes de la membresía:

- Al momento de formalizar el contrato se reconocen 3/4 partes del valor de la membresía ya que la Entidad considera que a la firma del contrato, una vez entrada en vigor, se otorga el derecho al cliente por los puntos respaldados por la propiedad vacacional y se cumple la obligación de desempeño. Este reconocimiento es el mismo al utilizado para la membresía FAVC tradicional.
- El 25% restante se reconoce cuando el socio utiliza los Edition Points de regalo o expira su derecho al uso, es decir, una vez que se presta el servicio de hospedaje o cuando transcurre el periodo acordado en el contrato con el cliente para su devengamiento.

Lo anterior genera una reclasificación de ingreso y gasto por \$255 millones de pesos que se refleja en el pasivo diferido y en el activo diferido (incluyendo una cancelación de provisión de gasto) del ejercicio.

El saldo de la cartera de venta de membresías a plazos, al 31 de diciembre de 2023, fue de \$6,824 millones, representando un incremento del 5% en comparación con el año anterior.

Para el producto de Fiesta Americana Vacation Access, de acuerdo a la regla fiscal, el pago del impuesto ocurre al momento de la firma del contrato y la emisión de la factura, a diferencia del tratamiento contable que se difiere a cinco años. El beneficio del pago del impuesto anticipado se reflejó como un incremento en el activo diferido de cierre, en el balance.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Desarrollo de Hoteles

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía continúa con un plan de desarrollo que contempla acuerdos, con diversos grados de compromiso, para operar 18 nuevos hoteles con 3,428 cuartos. De la inversión total para estos proyectos de \$14,332 millones (US\$848 millones), Posadas contribuye con el 2% de los recursos y el 98% está siendo realizado por inversionistas independientes a la Compañía. Esto representará un incremento en la oferta de cuartos de un 11%. Asimismo, durante el trimestre abrimos los siguientes hoteles con un total de 457 cuartos: Grand Fiesta Americana Sumiya Cuernavaca, Gamma Puebla Hotel Señorial, One Irapuato y One Morelia Acueducto.

Las aperturas respecto de estos hoteles comenzarán durante el segundo semestre del 2024, y, de acuerdo a los compromisos asumidos por los propietarios de dichos inmuebles, se estima que estén en operación en su totalidad en el 2026. La vida promedio de estos contratos de operación es de más de 15 años.

En el 1T del 2024, dejaremos de operar dos hoteles: IOH Mérida MID Center y Gamma Acapulco Copacabana.

^[1] Incluyendo \$353.5 millones de ingresos por gastos recuperables de terceros relacionados con publicidad, mercadotecnia, comisiones y servicios centralizados.

^[2] Fuente: Secretaría de turismo (SECTUR)

^[3] A partir del 2023, en el estado de resultados hemos agregado los ingresos y costos relacionados con publicidad y mercadotecnia (promoción y publicidad), servicios centralizados (nóminas de los comités ejecutivos de los hoteles y otros gastos recuperables, entre otros) que anteriormente se presentaban netos. Con este cambio, se dimensionan los ingresos del segmento de Administración de manera más atinada.

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

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Posadas es la operadora de hoteles líder en México con 200 hoteles y 30,446 cuartos propios, arrendados, franquiciados y administrados en los destinos de ciudad y playa más importantes y visitados en México. El 86% de los cuartos se encuentran en destinos de ciudad y el 14% en destinos de playa. Posadas opera con las marcas: Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Curamoria Collection, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, The Explorean, Fiesta Americana Vacation Villas, Live Aqua Residence Club, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma y One Hoteles. Posadas cotiza en la BMV desde 1992.

Para mayor información visite www.posadas.com

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

Desarrollo de hoteles

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía continúa con un plan de desarrollo que contempla acuerdos, con diversos grados de compromiso, para operar 18 nuevos hoteles con 3,428 cuartos. De la inversión total para estos proyectos de \$14,332 millones (US\$848 millones), Posadas contribuye con el 2% de los recursos y el 98% está siendo realizado por inversionistas independientes a la Compañía. Esto representará un incremento en la oferta de cuartos de un 11%. Asimismo, durante el trimestre abrimos los siguientes hoteles con un total de 457 cuartos: Grand Fiesta Americana Sumiya Cuernavaca, Gamma Puebla Hotel Señorial, One Irapuato y One Morelia Acueducto.

Las aperturas respecto de estos hoteles comenzarán durante el segundo semestre del 2024, y, de acuerdo a los compromisos asumidos por los propietarios de dichos inmuebles, se estima que estén en operación en su totalidad en el 2026. La vida promedio de estos contratos de operación es de más de 15 años.

En el 1T del 2024, dejaremos de operar dos hoteles: IOH Mérida MID Center y Gamma Acapulco Copacabana.

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

Riesgos Relacionados con la Industria Hotelera

Somos sujetos a todos los riesgos operativos para la industria hotelera y el negocio de productos vacacionales

Estos riesgos incluyen los siguientes:

- Cambios en condiciones generales de la economía, incluyendo el tiempo y robustecimiento de la recuperación de la desaceleración actual;
- Impacto de la percepción de la violencia, guerras y actividades de terrorismo en el deseo de viajar;
- Obligación a cerrar total o parcialmente los hoteles debido a regulaciones sanitarias de las entidades estatales y federales en Mexico
- Condiciones políticas y geopolíticas tanto domésticas como internacionales incluyendo problemas civiles, expropiación, nacionalización y repatriación;
- La exposición de viajeros hacia enfermedades contagiosas como la actual pandemia COVID-19;
- Decrecimiento en demanda o incremento en inventario para la venta de propiedades de vacaciones;
- El impacto de los intermediarios de Internet en el precio y la continua dependencia en tecnología;
- Cambios restrictivos en leyes y regulaciones o interpretación de las mismas, otros actos de gobierno relacionados con el uso de la tierra y propiedades, turismo, aspectos financieros, salud, seguridad, el medio ambiente, operativos, impuestos e inmigración;
- Cambio en patrones de los viajeros;
- El debilitamiento de mercados emisores de turistas relevantes a nuestra geografía;
- Cambios en costos operativos incluyendo energéticos, laborales, seguros y otros relacionados con desastres naturales y sus consecuencias;
- Disputas con terceros que puedan terminar en litigios;
- Disputas relacionadas con el derecho de uso de patentes y marcas u otros derechos de propiedad industrial o intelectual;

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La disponibilidad de recursos para financiar construcción, remodelación y otras inversiones;
- Fluctuaciones cambiarias;
- Accidentes personales que puedan terminar en reclamaciones por parte de los clientes o terceros en general;
- La situación jurídica operativa y financiera de dueños de propiedades que operamos;
- La situación financiera de la industria aérea y su impacto en la industria hotelera.
- La falta o inoportunidad de la promoción y publicidad nacional e internacional de los destinos donde Posadas opera hoteles.
- Desabasto o falta de suministro de gasolina, afectando zonas del país donde la compañía opera hoteles, impactando negativamente en tarifa efectiva

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

EBITDA

El EBITDA NIIF-16 en el 4T23 fue de \$420 millones, mientras que en el mismo trimestre del año anterior fue de \$364 millones.

Resultado Integral de Financiamiento

Al cierre del trimestre (U12M), la cobertura de intereses netos fue de 4.1 veces, cuando en el 4T22 fue de 3.1 veces.

La deuda neta EBITDA del trimestre es de 4.2 veces, mientras que en el mismo periodo del año anterior era de 5.5 veces.

La pérdida cambiaria en el 4T23 fue de \$250 millones (incluyendo arrendamientos) como resultado de la apreciación del MXN/USD de 4.7% respecto del cierre del trimestre inmediato anterior. A nivel acumulado la ganancia cambiaria fue de \$832 millones. Comparado con el mismo periodo del año anterior (31 de diciembre 2023 vs. 31 de diciembre 2022), el tipo de cambio de cierre se apreció 12.7%, MXN\$2.47.

Gastos de Capital

Para 2023, los gastos de capital ascendieron a \$339 millones, invertidos en hoteles, propiedades vacacionales y usos corporativos.

Resultado Neto Mayoritario

Como resultado de lo anterior, la utilidad neta en el trimestre fue de \$368 millones, mientras que en el mismo trimestre del año anterior fue de \$127 millones. Para los doce meses la utilidad ascendió a \$1,006 millones, mientras que en el 2022 fueron \$217 millones.

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

Endeudamiento

(Cifras en millones)	4T23		4T22	
	US\$	NIIF MXN	US\$	NIIF MXN
Tipo de cambio (tdp)		16.8935		19.3615
EBITDA U12M		1,087		865
Venta de Activos				0
EBITDA con ventas		1,087		865
Efectivo		1,841		1,939
Endeudamiento:				
Intereses		0		0
Senior Notes 2027	386	6,516	393	7,614
Crédito con garantía				
Crédito con garantía - subsidiaria	6	102	7	136
Gastos de emisión (NIIF)		(219)		(272)
Total	392	6,398	400	7,478
Deuda neta a EBITDA		4.2		6.4
Pasivos por derecho de uso, arrendamientos		2,865		3,018
Arrendamientos U12M		698		698
Deuda neta a EBITDA NIIF-16		4.2		5.5

El saldo insoluto al 4T23 de los “Senior Notes Due 2027” es de US\$385,700,000 después de haber recomprado a mercado US\$3,523,128 durante el trimestre y US\$7,535,022 durante el 2023. Las Notas recompradas fueron canceladas. Dicho pasivo se presenta a largo plazo.

Al 4T23 el saldo del crédito a nivel subsidiaria de \$210 millones para el hotel Fiesta Americana Mérida, contratado en junio de 2017, asciende a \$102 millones, después de amortizar \$8 millones en el trimestre. El saldo insoluto se encuentra registrado en el corto plazo ya que el crédito vence en junio de 2024.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Control interno [bloque de texto]

Control interno

La Compañía cuenta con un Comité de Auditoría que desempeña las actividades en materia de auditoría que establece la LMV, así como aquellas actividades en materia de prácticas societarias que determine el Consejo de Administración. El Comité de Auditoría está conformado por, al menos, tres consejeros independientes designados por el Consejo de Administración o la Asamblea de Accionistas. El presidente de este comité es designado por la Asamblea General de Accionistas.

Asimismo, la Compañía cuenta con un Comité de Prácticas Societarias que desempeña las actividades en materia de prácticas societarias que establece la LMV, salvo por las actividades en dicho sentido que el

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Consejo de Administración le otorgue al Comité de Auditoría o a otros Comités que cumplan con los requisitos y obligaciones que disponga la LMV. El Comité de Prácticas Societarias está conformado por, al menos, tres consejeros independientes designados por el Consejo de Administración o la Asamblea de Accionistas. El presidente de este comité es designado por la Asamblea General de Accionistas.

Con el objetivo de mitigar los riesgos y seguir fortaleciendo el Gobierno Corporativo, la Compañía cuenta con una Dirección de Auditoría interna y Administración de Riesgos la cual es independiente a la operación de la misma, reportando directamente a la Dirección General y al Comité de Auditoría.

Anualmente la Dirección de Auditoría Interna propone al Comité de Auditoría, el plan anual de auditoría interna y de riesgos, cuyos avances y hallazgos son expuestos trimestralmente a dicho comité. No obstante, la Dirección de Auditoría Interna interviene en la elaboración de auditorías no programadas a petición de la Dirección General o de cualquier otro órgano de superior jerarquía.

El área de Administración de Riesgos realiza diversas actividades para identificar oportunidades de mejora y dar respuesta a eventos negativos, identificando áreas expuestas a riesgos potenciales y el posible impacto al logro de los objetivos estratégicos de la Compañía. Todo esto con el apoyo de una herramienta tecnológica que permite gestionar de manera eficiente las necesidades funcionales y operativas del Área de Administración de Riesgos.

A través de esta dirección, se fortalece el ambiente de control interno y se promueve la cultura de Administración de Riesgos en la Compañía.

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros**Clave de cotización:** POSADAS**Periodo cubierto por los estados financieros:** 2023-01-01 al 2023-12-31**Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:** 2023-12-31**Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:** GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.**Descripción de la moneda de presentación:** MXN**Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:** MILES DE PESOS**Consolidado:** Si**Número De Trimestre:** 4**Tipo de emisora:** ICS**Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:****Descripción de la naturaleza de los estados financieros:** Estados Financieros Consolidados

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

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Nuestra calificación corporativa por parte de S&P Global es “B” con perspectiva estable.

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 4.033.01 fracc. VIII del reglamento interior de la Bolsa Mexicana de Valores, se informa que la cobertura de análisis de deuda de Grupo Posadas es realizada por:

- Bank of America Merrill Lynch, analista: Anne.Milne anne.milne@bofa.com (1-646) 855-3322
- BCP Securities, LLC, analista: Ben Hough bhough@bcpsecurities.com (1-203) 629 2181

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,841,210,000	1,938,933,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,877,044,000	2,852,742,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	304,201,000	200,473,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	177,670,000	213,119,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5,200,125,000	5,205,267,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,200,125,000	5,205,267,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	4,696,138,000	4,427,828,000
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	129,058,000	129,058,000
Propiedades, planta y equipo	3,761,392,000	3,904,365,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	2,646,294,000	2,665,955,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	803,067,000	538,436,000
Activos por impuestos diferidos	1,013,859,000	1,077,879,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	13,049,808,000	12,743,521,000
Total de activos	18,249,933,000	17,948,788,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,326,194,000	2,667,780,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	412,081,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	100,533,000	33,830,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	419,862,000	424,501,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	1,407,863,000	1,263,349,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	204,235,000	188,252,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	204,235,000	188,252,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	4,458,687,000	4,989,793,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	4,458,687,000	4,989,793,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	1,774,846,000	715,714,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	6,297,640,000	7,443,562,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	2,444,881,000	2,593,003,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	321,590,000	297,011,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	321,590,000	297,011,000
Pasivo por impuestos diferidos	684,879,000	654,690,000
Total de pasivos a Largo plazo	11,523,836,000	11,703,980,000
Total pasivos	15,982,523,000	16,693,773,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	495,881,000	495,881,000
Prima en emisión de acciones	174,285,000	174,285,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	1,337,031,000	330,845,000
Otros resultados integrales acumulados	69,479,000	75,201,000
Total de la participación controladora	2,076,676,000	1,076,212,000
Participación no controladora	190,734,000	178,803,000
Total de capital contable	2,267,410,000	1,255,015,000
Total de capital contable y pasivos	18,249,933,000	17,948,788,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	10,467,769,000	10,313,150,000	2,484,357,000	2,799,429,000
Costo de ventas	8,018,924,000	8,122,001,000	1,765,289,000	2,115,565,000
Utilidad bruta	2,448,845,000	2,191,149,000	719,068,000	683,864,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,383,978,000	1,385,793,000	380,414,000	429,966,000
Otros ingresos	(209,566,000)	(120,646,000)	(181,049,000)	(126,659,000)
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	855,301,000	684,710,000	157,605,000	127,239,000
Ingresos financieros	964,567,000	594,358,000	290,586,000	346,821,000
Gastos financieros	728,080,000	726,255,000	186,852,000	174,787,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,091,788,000	552,813,000	261,339,000	299,273,000
Impuestos a la utilidad	73,887,000	330,072,000	(112,229,000)	167,497,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	1,017,901,000	222,741,000	373,568,000	131,776,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	1,017,901,000	222,741,000	373,568,000	131,776,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,006,186,000	217,373,000	368,219,000	127,329,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	11,715,000	5,368,000	5,349,000	4,447,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	2.05	0.45	0.75	0.27
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	2.05	0.45	0.75	0.27
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	2.05	0.45	0.75	0.27
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	2.05	0.45	0.75	0.27

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	1,017,901,000	222,741,000	373,568,000	131,776,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(3,188,000)	19,414,000	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	(3,188,000)	19,414,000	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(2,534,000)	326,000	(867,000)	6,376,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(2,534,000)	326,000	(867,000)	6,376,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(2,534,000)	326,000	(867,000)	6,376,000
Total otro resultado integral	(5,722,000)	19,740,000	(867,000)	6,376,000
Resultado integral total	1,012,179,000	242,481,000	372,701,000	138,152,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,000,464,000	237,113,000	367,352,000	133,705,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	11,715,000	5,368,000	5,349,000	4,447,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	1,017,901,000	222,741,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	73,886,000	330,072,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	581,478,000	446,457,000
+ Gastos de depreciación y amortización	958,563,000	878,316,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(1,176,880,000)	(590,934,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(2,058,000)	(1,679,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(103,729,000)	(8,253,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(313,166,000)	(463,022,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(251,402,000)	142,475,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(141,100,000)	172,971,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	1,047,180,000	632,638,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	(6,396,000)
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	672,772,000	1,532,645,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,690,673,000	1,755,386,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	416,907,000	557,780,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,273,766,000	1,197,606,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	5,147,000	4,599,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	293,042,000	189,598,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	46,216,000	46,291,000
+ 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	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	112,832,000	59,783,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	42,765,000	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(178,514,000)	(171,507,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	0
- Reembolsos de préstamos	145,735,000	23,521,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	698,316,000	692,692,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	348,924,000	331,071,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,192,975,000)	(1,047,284,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(97,723,000)	(21,185,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(97,723,000)	(21,185,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,938,933,000	1,960,118,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,841,210,000	1,938,933,000

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[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	495,881,000	174,285,000	0	330,845,000	0	68,476,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,006,186,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(2,534,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,006,186,000	0	(2,534,000)	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	1,006,186,000	0	(2,534,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	495,881,000	174,285,000	0	1,337,031,000	0	65,942,000	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	6,725,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(3,188,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	(3,188,000)	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	0	0	(3,188,000)	0	0	0

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	3,537,000	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	75,201,000	1,076,212,000	178,803,000	1,255,015,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,006,186,000	11,715,000	1,017,901,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(5,722,000)	(5,722,000)	0	(5,722,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(5,722,000)	1,000,464,000	11,715,000	1,012,179,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	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	216,000	216,000
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	(5,722,000)	1,000,464,000	11,931,000	1,012,395,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	69,479,000	2,076,676,000	190,734,000	2,267,410,000

[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	495,881,000	174,285,000	0	113,472,000	0	68,150,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	217,373,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	326,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	217,373,000	0	326,000	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	217,373,000	0	326,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	495,881,000	174,285,000	0	330,845,000	0	68,476,000	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	(12,689,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	19,414,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	19,414,000	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	0	0	19,414,000	0	0	0

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	6,725,000	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	55,461,000	839,099,000	173,195,000	1,012,294,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	217,373,000	5,368,000	222,741,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	19,740,000	19,740,000	0	19,740,000
Resultado integral total	0	0	0	0	19,740,000	237,113,000	5,368,000	242,481,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	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	240,000	240,000
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	19,740,000	237,113,000	5,608,000	242,721,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	75,201,000	1,076,212,000	178,803,000	1,255,015,000

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	512,737,000	512,737,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	318,906,000	293,089,000
Numero de funcionarios	1,651	1,566
Numero de empleados	5,894	6,155
Numero de obreros	9,504	8,629
Numero de acciones en circulación	495,881,988	495,881,988
Numero de acciones recompradas	(16,855,600)	(16,855,600)
Efectivo restringido	211,376,000	184,904,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	930,512,000	878,316,000	262,731,000	236,792,000

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	10,467,769,000	10,313,150,000
Utilidad (pérdida) de operación	855,301,000	684,710,000
Utilidad (pérdida) neta	1,017,901,000	222,741,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,006,186,000	217,373,000
Depreciación y amortización operativa	930,512,000	878,316,000

[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]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Bancarios [sinopsis]																	
Comercio exterior (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																	
CITIBANAMEX	NO	2017-06-23	2024-06-23	9.175 TASA FIJA	0	100,533,000	0	0	0	0						0	
TOTAL					0	100,533,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros bancarios																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																	
TOTAL					0	100,533,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																	
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																	
SENIOR NOTES 2027	SI	2021-12-15	2027-12-30	7							0					6,297,640,000	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,297,640,000	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,297,640,000	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
Proveedores Mercancias	NO	2023-01-01	2023-01-01		533,015,000	0	0	0	0	0	101,045,000	0	0	0	0	0	
TOTAL					533,015,000	0	0	0	0	0	101,045,000	0	0	0	0	0	
Total proveedores																	
TOTAL					533,015,000	0	0	0	0	0	101,045,000	0	0	0	0	0	

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					533,015,000	100,533,000	0	0	0	0	101,045,000	0	0	0	0	6,297,640,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	109,718,000	1,853,514,000	0	0	1,853,514,000
Activo monetario no circulante	81,369,000	1,374,605,000	0	0	1,374,605,000
Total activo monetario	191,087,000	3,228,119,000	0	0	3,228,119,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	8,145,000	137,595,000	0	0	137,595,000
Pasivo monetario no circulante	385,700,000	6,515,823,000	0	0	6,515,823,000
Total pasivo monetario	393,845,000	6,653,418,000	0	0	6,653,418,000
Monetario activo (pasivo) neto	(202,758,000)	(3,425,299,000)	0	0	(3,425,299,000)

[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]
Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Curamoria Collection, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, The Explorean, Fiesta Americana Vacation Villas, Live Aqua Residence Club, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma y One Hoteles	OPERACIÓN HOTELERA	0			0
Live Aqua, LAT20, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, The Explorean, Fiesta Inn, Fiesta Inn Loft, One Hotels y Gamma.	OPERACIÓN HOTELERA	0			0
Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Live Aqua Residence Club, Curamoria Collection, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, Fiesta Americana Vacation Club, The Explorean, IOH, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma y One Hoteles	OPERACIÓN HOTELERA	10,467,769,000			10,467,769,000
Otros Ingresos	Otros	0	0	0	0
TODAS	TODOS	10,467,769,000	0	0	10,467,769,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

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]

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros derivados en sus libros.

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]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros derivados en sus libros.

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]

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros derivados en sus libros.

.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros derivados en sus libros.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros derivados en sus libros.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	4,304,000	4,558,000
SalDOS en bancos	213,013,000	115,688,000
Total efectivo	217,317,000	120,246,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,623,893,000	1,818,687,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	1,623,893,000	1,818,687,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,841,210,000	1,938,933,000
Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Cientes	2,848,292,000	2,804,519,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	1,606,000	1,234,000
Gastos anticipados circulantes	27,146,000	46,989,000
Total anticipos circulantes	28,752,000	48,223,000
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	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,877,044,000	2,852,742,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	36,872,000	39,442,000
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	267,329,000	161,031,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	304,201,000	200,473,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	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	0	0
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Cientes no circulantes	4,696,138,000	4,427,828,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	4,696,138,000	4,427,828,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	129,054,000	129,054,000
Inversiones en asociadas	4,000	4,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	129,058,000	129,058,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	958,546,000	958,546,000
Edificios	2,199,189,000	2,311,458,000
Total terrenos y edificios	3,157,735,000	3,270,004,000
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	14,387,000	5,294,000
Total vehículos	14,387,000	5,294,000
Enseres y accesorios	458,769,000	541,143,000
Equipo de oficina	0	0
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	120,141,000	76,309,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	10,360,000	11,615,000
Total de propiedades, planta y equipo	3,761,392,000	3,904,365,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	803,067,000	538,436,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	803,067,000	538,436,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	803,067,000	538,436,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	634,060,000	775,160,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	1,105,296,000	1,351,189,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	21,051,000	12,418,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	1,126,347,000	1,363,607,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	565,787,000	529,013,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	395,889,000	378,170,000
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,326,194,000	2,667,780,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	100,533,000	33,830,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	100,533,000	33,830,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	1,774,846,000	715,714,000
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	1,774,846,000	715,714,000
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	1,774,846,000	715,714,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	99,965,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	6,297,640,000	7,343,597,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	6,297,640,000	7,443,562,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2023-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2022-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	65,942,000	68,476,000
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	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	3,537,000	6,725,000
Total otros resultados integrales acumulados	69,479,000	75,201,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	18,249,933,000	17,948,788,000
Pasivos	15,982,523,000	16,693,773,000
Activos (pasivos) netos	2,267,410,000	1,255,015,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	5,200,125,000	5,205,267,000
Pasivos circulantes	4,458,687,000	4,989,793,000
Activos (pasivos) circulantes netos	741,438,000	215,474,000

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	10,467,769,000	10,313,150,000	2,484,357,000	2,799,429,000
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	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	10,467,769,000	10,313,150,000	2,484,357,000	2,799,429,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	112,832,000	59,783,000	31,146,000	27,080,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	832,393,000	426,603,000	250,116,000	319,741,000
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	19,342,000	107,972,000	9,324,000	0
Total de ingresos financieros	964,567,000	594,358,000	290,586,000	346,821,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	659,074,000	631,351,000	169,138,000	157,782,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	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	69,006,000	94,904,000	17,714,000	17,005,000
Total de gastos financieros	728,080,000	726,255,000	186,852,000	174,787,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	8,501,000	37,893,000	0	10,286,000
Impuesto diferido	65,386,000	292,179,000	(112,229,000)	157,211,000
Total de Impuestos a la utilidad	73,887,000	330,072,000	(112,229,000)	167,497,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

Actividades

La principal actividad de Grupo Posadas, S. A. B. de C. V. (Posadas) y Subsidiarias (en conjunto, la Entidad) es la operación y administración de hoteles, el otorgamiento de franquicias hoteleras, la creación y venta de productos vacacionales orientados al hospedaje, así como la compra-venta de inmuebles dedicados a la industria turística. La Entidad opera principalmente hoteles bajo las marcas Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, The Exploreal, Fiesta Inn, Fiesta Inn Loft, Fiesta Inn Express, IOH, One Hoteles, Gamma y Curamoria Collection.

La Entidad es titular o celebra contratos de administración, franquicia o arrendamiento a largo plazo con todos los hoteles que opera, que, para efectos de los presentes estados financieros consolidados, estos hoteles se refieren a hoteles propios, arrendados, administrados y franquiciados. El número de hoteles y cuartos operados por la Entidad al 31 de diciembre son:

<u>Hoteles</u>	2023	2022	2021
Propios	12	12	12
Arrendados	15	15	15
Administrados (incluyendo Lofts y Franquiciados)	<u>173</u>	<u>162</u>	<u>159</u>

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Total de hoteles operados	<u>200</u>	<u>189</u>	<u>186</u>
Total de cuartos operados	<u>30,446</u>	<u>29,152</u>	<u>28,888</u>

Posadas recibe honorarios de acuerdo con los contratos de administración y franquicia a largo plazo que tiene con todos los hoteles que opera. Algunos honorarios, incluyendo administración, uso de marca, servicio de reservaciones y uso de tecnología, entre otros, están en función de los ingresos de los hoteles. Posadas también recibe un incentivo basado en el resultado de operación de los hoteles.

La Entidad opera un negocio denominado Fiesta Americana Vacation Club (FAVC), así como un producto llamado Live Aqua Residence Club (LARC), dirigido a un segmento de alto poder adquisitivo, por medio de los cuales los socios compran un derecho a una propiedad vacacional oponible ante terceros por un periodo de 40 años representado por puntos anuales de FAVC y/o LARC. Los puntos de FAVC pueden ser utilizados para estancias en los siete complejos de FAVC y/o LARC ubicados en Los Cabos (Villas y Resort), Acapulco, Cancún, Cozumel, Chetumal y Puerto Vallarta, así como en los hoteles que opera la Entidad. De forma adicional, los socios de FAVC/LARC mediante un programa de intercambio pueden utilizar sus puntos en los complejos de Resorts Condominium International (RCI) y Hilton Grand Vacation Club o cualquier complejo afiliado a éstos en distintas partes del mundo. Adicionalmente, la Entidad comercializa un producto denominado "Kívac" que consiste en la venta de puntos con vigencia de hasta 5 años canjeables por hospedaje en los hoteles que opera la Entidad, así como en algunas propiedades operadas por terceros, y otro producto denominado "FAVC Access" que otorga una membresía con una vigencia de 5 años para acceder a tener tarifas preferenciales para reservar cuartos hoteleros, en las propiedades operadas por la Entidad así como algunas otras operadas por terceros.

Desde 2012, la Entidad inició una reestructura de sus negocios enfocándose hacia la tenencia de activos estratégicos y el crecimiento de su negocio de administración, franquicia hotelera y productos vacacionales como FAVC y LARC. Como parte de esta estrategia la Entidad ha vendido varios hoteles y otros activos no estratégicos (ver Nota 2 g).

La industria hotelera es estacional y particularmente sensible a los cambios macroeconómicos y sociales, dando lugar a variaciones en los ingresos y costos relativos durante los períodos de doce meses. La Entidad busca reducir el impacto de la estacionalidad en sus resultados a través de estrategias comerciales tales como convenios con instituciones, precios competitivos y promoción intensiva.

Las oficinas corporativas de la Entidad se encuentran en Prolongación Paseo de la Reforma 1015 Piso 9 Torre A, Colonia Santa Fe Cuajimalpa, Cuajimalpa de Morelos C.P. 05348 Ciudad de México.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad descritas en la Nota 4, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en que se realiza la modificación y periodos futuros si la misma afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

- La evaluación del papel de la Entidad como agente o principal en los contratos de arrendamiento de inmuebles.

Se evalúan situaciones complejas acerca de arrendamientos de inmuebles donde tanto arrendador como arrendatario pueden tomar decisiones sobre un activo identificado, y la forma en que cada parte se beneficia de dicho activo, para determinar si la Entidad actúa como agente o principal, lo cual impacta el reconocimiento de ingresos, costos y gastos de operación, y la decisión de registrar activos por derecho de uso con su correspondiente obligación de pago por el término del arrendamiento.

- El reconocimiento de ingresos de Club Vacacional

Los juicios para decidir en qué momento se cumplen las obligaciones de desempeño en los contratos de membresías de Club Vacacional, como transferir un derecho oponible ante terceros, y al transferir el control de los inmuebles a los compradores de membresías que tienen impacto en el reconocimiento de los ingresos.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Para la membresía FAVC 25th Edition al considerar que los puntos otorgados generan una obligación de desempeño por la que debe reconocerse un ingreso diferido.

- Los criterios de clasificación de los segmentos de operaciones de la Entidad

La Entidad clasifica sus resultados en tres segmentos operativos, con base a informes internos elaborados bajo un enfoque gerencial.

- El monto estimado de inversiones en valores distintas de equivalentes de efectivo.

A la fecha de elaboración del estado consolidado de posición financiera, la Entidad estima el monto de sus necesidades de efectivo a corto plazo considerando su ciclo operativo, el servicio de deuda del siguiente año, y el presupuesto autorizado por el Comité de Inversiones para inversiones de capital. El excedente se presenta como Inversiones en valores, distintas a equivalentes de efectivo.

- Las tasas de descuento y plazos de los hoteles arrendados por la Entidad.

La Entidad evalúa los activos sujetos a arrendamiento y define aquéllos que son de bajo valor. Aquellos sujetos al registro de derechos de uso, son analizados para determinar los plazos de vigencia contractuales las posibilidades de renovación con base en beneficios económicos, las proyecciones de los pagos comprometidos y las tasas de descuento utilizadas por tipo de activo de activo para determinar el monto a registrar.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, se explican los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

- La estimación para cuentas de cobro dudoso y devoluciones relacionadas con Club Vacacional

Se utilizan estimaciones para determinar las reservas de cuentas de cobro dudoso considerando principalmente atrasos en la cobranza de acuerdo a los planes de financiamiento establecidos. La estimación para devoluciones de Club Vacacional se determina con base a un porcentaje de probabilidad de cancelación de membresías.

- La presentación de los ingresos diferidos y otros activos de Kívac en corto y largo plazo

Se estima la proporción de Kívac que será utilizada en el siguiente año a la fecha de elaboración del estado consolidado de posición financiera, considerando la cobranza esperada de Kívac, que es el detonante que da derecho a los adquirentes de utilizar el servicio de hospedaje de este producto.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Deterioro de activos de larga duración

Si existen indicios de deterioro, la Entidad lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación de sus activos. Al efectuar estas pruebas, se requiere efectuar estimaciones en el valor en uso asignado a los inmuebles. Los cálculos del valor en uso requieren que la Entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. La Entidad utiliza proyecciones de flujos de efectivo estimando el desempeño histórico, las condiciones de mercado de cada plaza, y determinación de niveles de ocupación y tarifas.

- La utilización de pérdidas fiscales

Para determinar si se pueden aprovechar dichas pérdidas se elaboran proyecciones de ingresos y utilidades fiscales que generará individualmente en los siguientes años mediante un plan de negocios detallado a nivel de Unidad de Negocio, que incluye la venta de activos no estratégicos, nuevos proyectos de inversión, y la reorganización de entidades del grupo, entre otros, que arrojan utilidades suficientes y brindan posibilidades de utilizar las pérdidas fiscales antes que expiren.

- Los efectos por las contingencias que enfrenta la Entidad

La Entidad enfrenta diversos procedimientos judiciales en el curso ordinario de negocios, sobre los cuales evalúa la probabilidad de que se conviertan en una obligación de pago, para lo cual considera la situación legal a la fecha de la estimación y la opinión de asesores legales, dichas evaluaciones son reconsideradas periódicamente.

- La vida útil y el valor residual de los inmuebles y equipo

La Entidad utiliza valuadores independientes para estimar la vida útil y el valor residual de sus activos, que considera la vida útil de acuerdo a estudios de ingeniería de costos de construcción y componentes de inmuebles en cimentación, instalaciones eléctricas, hidrosanitarias y de aire acondicionado.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos
[bloque de texto]

Los costos y gastos presentados en los estados consolidados de resultado integral fueron clasificados de acuerdo a su función.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Inversión en asociadas

	%	2023	2022	2021
Inmobiliaria Hotelera de Yucatán	9.2	4	4	1,129
Derechos Fideicomisario		129,054	129,054	0
Total		129,058	129,058	1,129

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora Grupo Posadas, S.A.B. de C.V., contenida en el presente reporte del cuarto trimestre de 2023, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

A t e n t a m e n t e,

Ing. Jose Carlos Azcárraga Andrade

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Director General

Ing. Arturo Martínez del Campo Saucedo
Vicepresidente de Finanzas

Dra. Olga Gutiérrez Nevarez
Director Jurídico

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Inmuebles y equipos comprometidos para venta

Fiesta Americana Hacienda Galindo - El 30 de junio de 2017 se firmó un contrato de compra-venta sujeto a plazo, condiciones suspensivas y opción de compra con Fibra Hotel para la enajenación del hotel denominado "Fiesta Americana Hacienda Galindo" bajo las siguientes cláusulas: i) el plazo del cumplimiento será el 31 de diciembre de 2019, ii) la contraprestación sería la que resulte de multiplicar 10.06 veces el EBITDA que corresponda a la suma de los doce meses del año calendario de 2019 dando como resultado el valor de \$355,000, restando el monto de la inversión realizada a mejoras por \$155,000, así como las rentas pagadas por el comprador en su calidad de arrendatario por \$43,000, bajo el contrato de arrendamiento de activos. Al mismo tiempo de la firma del contrato de compra-venta, la Entidad firmó un contrato de arrendamiento de Activos con Fibra Hotel con plazo forzoso al 31 de marzo 2021, en el mismo contrato Fibra Hotel se compromete a realizar inversiones en mejoras a los bienes arrendados. La venta del inmueble fue reconocida en marzo 2021, cuando se cumplieron las cláusulas antes mencionadas.

La Entidad y Fibra Hotel firmaron diversos convenios de prórroga, acordando aplazar el cumplimiento de las condiciones referidas hasta el 31 de marzo de 2021, y concediendo a Fibra Hotel el derecho a retener 5% del precio para garantizar el cumplimiento de las condiciones de venta.

Durante la vigencia del arrendamiento y después de ejecutarse la compra-venta, la Entidad seguirá operando el hotel con base en un contrato de operación hotelera y licencia de uso de marca por un plazo total de 22.5 años.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Posadas y los de las entidades controladas por la Entidad y sus subsidiarias. El control se obtiene cuando Posadas:

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

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

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultado integral desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

La participación accionaria en el capital social de las subsidiarias se muestra a continuación:

	Participación (%)
	2023, 2022 y 2021
Inmobiliaria del Sudeste, S.A. de C.V.	51%
Dirección Corporativa Posadas, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Posadas USA, Inc.	100%
Inmobiliaria Administradora del Bajío, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Soluciones de Lealtad, S.A. de C.V.	100%
Promoción y Publicidad Fiesta, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Kohunlich Adventures, S.A. de C.V.	100%
Operadora del Golfo de México, S.A. de C.V.	100%
PSDS Operadora del Caribe, S.R.L. ⁽²⁾	100%

(1)Subsidiaria fusionada en Soluciones de Lealtad durante 2022.

(2)Subsidiaria constituida en 2019 en República Dominicana.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañía se han eliminado en la consolidación.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros

[bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos inmuebles hoteleros que se reconocieron a valor razonable al momento de la transición a IFRS.

Costo histórico

Generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

Se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en al grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1- Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

idénticos que la Entidad puede obtener a la fecha de la valuación;

- Nivel 2 – Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3- Considera datos de entrada no observables.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Deuda a largo plazo

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Se integra como sigue:

	2023	2022	2021
Dólares estadounidenses:			
Notas "Senior Notes 2022" a tasa fija de 7.875%	\$ -	\$ -	\$ -
Notas "Senior Notes 2027" a tasa escalonada del 4% al 8%	6,297,640	7,343,598	7,951,884
Pesos mexicanos:			
Préstamo a tasa anual de 9.175%	100,533	133,794	156,747
	<u>6,398,173</u>	<u>7,477,392</u>	<u>8,108,631</u>
Menos - Porción circulante de la deuda a largo plazo	<u>(100,533)</u>	<u>(33,830)</u>	<u>(23,521)</u>
Deuda a largo plazo	<u>\$ 6,297,640</u>	<u>\$ 7,443,562</u>	<u>\$ 8,085,110</u>

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido

	2023	2022	2021

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Efectivo	\$ 217,317	\$ 120,246	\$ 61,635
Equivalentes de efectivo:			
Inversiones overnight y efectivo restringido	1,581,656	1,789,671	1,880,056
Otras	42,237	29,016	18,427
	_____	_____	_____
Total	\$ 1,841,210	\$ 1,938,933	\$ 1,960,118

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el monto de equivalentes de efectivo incluye \$211,376 y \$184,904, respectivamente, de efectivo restringido que en 2023 y 2022 corresponden a líneas destinadas a cadenas productivas y reservas del crédito de Inmobiliaria del Sudeste SA de CV.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

La Entidad reporta flujos de efectivo por actividades de operación utilizando el método indirecto, por medio del cual la utilidad o pérdida se ajusta para los efectos de transacciones de naturaleza distinta al efectivo; también se considera cualquier diferimiento o acumulación pasada o futura de entradas o salidas de efectivo y partidas de ingresos o gastos asociados con los flujos de efectivo por actividades de inversión o financiamiento.

Los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos generalmente se clasifican como actividades de financiamiento e inversión, respectivamente.

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas

a. ***Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso***

En el año, la Entidad ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

IFRS 17 Contratos de seguro (incluyendo las enmiendas a IFRS 17 de Junio 2020 y diciembre de 2021)

La Entidad ha adoptado IFRS 17 y las enmiendas relativas por primera vez en este año. IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 *Contratos de seguro*.

IFRS 17 describe un modelo general, el cual es modificado por contratos de seguro con participación directa, descritos como el enfoque de tarifa variable.

El modelo general es simplificado si ciertos criterios son alcanzados, midiendo el pasivo por la cobertura remanente usando el enfoque de asignación de

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

primas. El modelo general usa supuestos actuales para estimar el monto, tiempo y certeza de flujos de efectivo futuros y explícitamente mide el costo de dicha incertidumbre. Este considera tasas de interés de mercado y el impacto de opciones y garantías de los tenedores de pólizas.

La Entidad no tiene contratos que cumplan con la definición de contratos de seguro de conformidad con la IFRS 17.

Enmiendas a la IAS 1 *Presentación de los estados financieros* y Documento de Práctica 2 *Realizando juicios sobre materialidad* – Revelaciones de políticas contables

La Entidad ha adoptado las enmiendas de la IAS 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en IAS 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es imaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por si misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.

Enmiendas a la IAS 12 *Impuestos a la utilidad* - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La Entidad ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la IAS 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de IAS 12.

Enmiendas a la IAS 12
Impuestos a la utilidad –
Reforma fiscal
internacional – Pilar 2

La Entidad ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. El IASB enmendó el alcance de la IAS 12 para aclarar que el estándar aplica a impuestos que surgen de leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas del modelo Pilar 2 publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (“OCDE”), incluyendo leyes fiscales que implementen impuestos domésticos calificados adicionales mínimos como se describen en dichas reglas.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en IAS 12, para que una entidad no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que la Entidad revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

Enmiendas a IAS 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable.	La Entidad ha adoptado las enmiendas a la IAS 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.
---	---

Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Entidad no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)</i>
Enmiendas a IAS 7	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento</i>
Enmiendas a IFRS 16	<i>Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros,

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones contractuales (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la IAS 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La Administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros del Grupo en períodos futuros *[Incluir si las enmiendas han tenido efectos materiales en su caso.]*

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una entidad se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho de la entidad de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente). Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo un covenants basado en la posición financiera de la entidad a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte).

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si la entidad solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo esta sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha entidad revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

naturaleza de los covenants y cuando la entidad requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la entidad puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una entidad aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

Los directores de la compañía tenedora anticipan que la aplicación de estas enmiendas pueden tener un impacto en los estados financieros consolidados del grupo para períodos futuros.

Enmiendas a IAS 7 estado de flujos de efectivo e IFRS 7 Estados financieros : Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento.

Las enmiendas adicionan una revelación en IAS 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de la efectivo de la entidad. En adición, IFRS 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Entidad a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no esta definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera de la entidad en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.
- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la entidad aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

Enmiendas a IFRS 16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso.

Las enmiendas a IFRS 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la IFRS 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en IFRS 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en IFRS 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a IFRS 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la IAS 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la entidad aplicó inicialmente la IFRS 16.

La administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

- a. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Entidad tiene contratos a largo plazo por rentas de equipo de cómputo y otros, los cuales tienen normalmente una vigencia de 3 años. El importe de las rentas está en función al valor de los activos arrendados y varían en función a los requerimientos realizados por las áreas operativas de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se pagaron por dicho concepto \$40,393, \$35,755 y \$66,061, respectivamente. La renta estimada por los siguientes años se muestra a continuación:

Años	Importe
2024	\$ 44,307
2025	35,796
2026	12,808

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Contingencias

a. La Entidad interpuso un juicio de nulidad en contra de un crédito fiscal determinado por la Administración de Fiscalización Internacional del SAT por la supuesta omisión en el pago de ISR correspondiente al ejercicio 2006 por \$767,248. Mediante sentencia dictada por la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Administrativa se declaró la nulidad parcial del crédito fiscal, la cual fue confirmada por el Décimo Segundo Tribunal Colegiado en Materia Administrativa del Primer Circuito en sesión del 4 de septiembre de 2020, por lo que el juicio ha quedado resuelto de manera definitiva.

El 24 de marzo de 2021, se notificó la resolución administrativa contenida en el oficio del 22 de marzo de 2021, emitida por la Administración Central de Fiscalización Internacional, adscrita a la Administración General de Grandes Contribuyentes, del Servicio de Administración Tributaria, a través de la cual se determinó un crédito fiscal por \$222,896 por concepto de impuesto sobre la renta, recargos y multas correspondientes al ejercicio fiscal 2006 en cumplimiento a la sentencia definitiva mencionada en el párrafo anterior.

En contra de dicho crédito la Entidad interpuso una demanda de nulidad la cual quedó radicada ante la Primera Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Administrativa. Por así convenir a sus intereses la Entidad presentó escrito de desistimiento mismo que fue ratificado el 1 de septiembre de 2021, por lo que se decretó el sobreseimiento del juicio.

Asimismo, en contra del oficio descrito anteriormente se interpuso ante la Sala Superior del Tribunal Federal de Justicia Administrativa recurso de queja por defecto en el cumplimiento de la sentencia definitiva dictada por la Sala Superior. Por así convenir a sus intereses la Entidad presentó escrito de desistimiento del recurso de queja, por lo que mediante sentencia de 1 de diciembre de 2021 la Sala Superior tuvo a la Entidad por desistida de la queja por defecto interpuesta.

El 30 de marzo de 2022, la Entidad realizó el pago de la obligación tributaria por \$174,062 por la obtención del beneficio del artículo 70-A del Código Fiscal de la Federación, por lo que el asunto ha concluido de manera definitiva.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Entidad tiene creada una reserva para cubrir contingencias por \$2,685, \$3,922 y \$2,872, respectivamente, registrada en el rubro "pasivos acumulados a largo plazo" en el estado consolidado de posición financiera.

b. El 29 de enero de 2021 se notificó la resolución contenida en el oficio del 18 de enero de 2021, emitida por el Director Estatal de Auditoría Fiscal del Servicio de Administración Tributaria del Estado de Quintana Roo, a través de la cual determina a la entidad un crédito fiscal en cantidad total de \$9,545, por supuestas omisiones en el pago del impuesto sobre nóminas correspondientes a los ejercicios de 2017 y 2018, actualizaciones, recargos, multas y gastos de ejecución.

Con fecha 11 de marzo de 2021, la Entidad interpuso recurso de revocación en contra del referido oficio.

Con fecha 14 de septiembre de 2023, se notificó un oficio emitido por la Dirección Estatal Jurídica del Servicio de Administración Tributaria del Estado de Quintana Roo, mediante el cual se deja sin efectos el

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

crédito fiscal contenido en el oficio de 18 de enero de 2021, emitida por el Director Estatal de Auditoría Fiscal del Servicio de Administración Tributaria del Estado de Quintana Roo, a través de la cual determina a la entidad un crédito fiscal en cantidad total de \$9,545, por supuestas omisiones en el pago del impuesto sobre nóminas correspondientes a los ejercicios de 2017 y 2018, actualizaciones, recargos, multas y gastos de ejecución, por lo que el asunto se encuentra concluido de manera definitiva.

c. Durante 2003 una subsidiaria de la Entidad, llamada Posadas de Argentina, S.A. firmó un contrato para operar un hotel en la ciudad de Mendoza, Argentina. La contraparte, se obligaba a construir un hotel en un plazo de 2 años a partir de la firma del contrato. Sin embargo, la contraparte rescindió el contrato, por lo que Posadas de Argentina, S.A. promovió demanda cautelar para resguardar sus derechos.

d. La Entidad enfrenta una serie de procesos legales derivados del curso normal de sus operaciones. Debido a la situación de los mismos y a la dificultad de determinar un monto probable contingente, no se han establecido reservas para esos efectos.

e. Existen juicios laborales correspondientes a distintos ejercicios, que la Entidad en conjunto con sus asesores externos en la materia, consideran que cuentan con argumentos suficientes para obtener resultados favorables.

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Entidad. El principal riesgo crediticio de la Entidad proviene de efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en valores y cuentas y documentos por cobrar.

La Entidad tiene la política de mantener efectivo y equivalentes de efectivo sólo con instituciones de prestigio reconocidas con una alta calificación crediticia. Adicionalmente, las inversiones se limitan a los instrumentos con alta calidad crediticia. En el caso de las cuentas y documentos por cobrar, el riesgo de crédito surge principalmente de los clientes de Club Vacacional; de lo contrario, se obtienen las garantías respectivas de acuerdo con las políticas de crédito establecidas.

La exposición máxima al riesgo de crédito está representada por las cantidades que figuran en el estado consolidado de posición financiera.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Instrumentos Financieros

Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocios cuyo objetivo es alcanzado mediante la cobranza de los flujos de efectivo y la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales para los activos financieros que dan origen a fechas específicas para pagos únicamente de principal e intereses del monto principal, son generalmente medidos a valor razonable en otros resultados integrales. Todas las demás inversiones de deuda y de capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo IFRS 9, las entidades pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación ni contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los ingresos procedentes de la venta de puntos Kívac son reconocidos una vez que se presta el servicio de hospedaje, más una estimación de aquellos puntos que a su vencimiento no serán utilizados por los miembros del programa. El importe de los servicios contratados no utilizados se presenta en el rubro de “Ingresos diferidos por Club Vacacional” a corto y largo plazos en el estado consolidado de posición financiera;

Los ingresos procedentes de la venta de FAVC Access son reconocidos en 60 meses. El importe del servicio contratado se presenta en el rubro de “Ingresos diferidos por Club Vacacional” a corto y largo plazos en el estado consolidado de posición financiera.

El reconocimiento del ingreso para las membresías FAVC 25th Edition se da dos momentos, al momento de formalizar el contrato ya que la Entidad considera que a la firma del contrato una vez entrada en vigor se otorga el derecho al cliente por los puntos respaldados a por una propiedad vacacional y se cumple la obligación de desempeño al transferir un derecho oponible ante terceros, y al transferir el control de los inmuebles a los compradores de membresías. Este reconocimiento es el mismo al utilizado para la membresía FAVC tradicional. El segundo momento cuando el socio utiliza los Edition Points de regalo o expira su derecho al uso, es decir, una vez que se presta el servicio de hospedaje o cuando transcurre el periodo acordado en contrato con el cliente para su devengamiento. Adicionalmente, se reconoce una, más una estimación de aquellos puntos que a su vencimiento no serán utilizados por los miembros del programa denominado breakage.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuesto a la utilidad diferido

La Entidad reconoce impuestos a la utilidad diferidos sobre todas las diferencias entre los valores en libros y las bases fiscales de sus activos y pasivos, y se consideran los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar.

Al 31 de diciembre de 2023 el monto de pérdidas fiscales por amortizar asciende a \$3,142,578 y representa un beneficio de impuesto sobre la renta diferido de \$942,774

- a. Los principales conceptos que originan el saldo del activo (pasivo) por ISR diferido al 31 de diciembre son:

	2023	2022	2021
Documentos por cobrar	\$ (1,309,827)	\$ (1,371,230)	\$ (1,332,076)
Estimación para cuentas de cobro dudoso	135,288	180,594	196,982
Valor contable de inventario inmobiliario	(88,763)	(56,874)	(57,608)

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Inmuebles y equipo	375,635	317,034	263,772
Activos intangibles y otros activos	(79,699)	(162,061)	(207,010)
Reservas e ingresos diferidos	1,003,349	699,887	717,955
Beneficio de pérdidas fiscales por amortizar	912,221	1,499,086	1,798,271
Intereses pendientes por deducir	121	118	5,937
Activo por derecho de uso – neto	65,535	105,465	117,975
Fluctuación cambiaria no realizada	-	(134,141)	(134,141)
ISR diferido activo	\$ 1,013,860	\$ 1,077,878	\$ 1,370,057

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, que es del 24% en el caso de los edificios según lo determinado por valuadores independientes, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Al cierre del cuarto trimestre de 2023, la compañía no tiene instrumentos financieros derivados en sus libros.

92 de 202

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Administración del riesgo cambiario

La Entidad considera que el riesgo es material debido a que al 31 de diciembre de 2023 el 98% del total de su deuda es en dólares estadounidenses.

Los tipos de cambio en pesos mexicanos vigentes son los siguientes:

Los tipos de cambio en pesos mexicanos vigentes son los siguientes:

	2023	2022	2021
Pesos por dólar estadounidense	\$ <u>16.8935</u>	\$ <u>19.3615</u>	\$ <u>20.5835</u>

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Transacciones con partes relacionadas

Los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave (y/o directivos relevantes) de la Entidad, fueron como sigue:

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2023	2022	2021
Beneficios directos, de corto y largo plazo	\$ <u>115,681</u>	\$ <u>109,530</u>	\$ <u>140,200</u>

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información por segmentos de negocios

La información condensada por segmentos operativos es presentada de acuerdo con el criterio de la Administración. Debido a que la Administración evalúa la marcha de cada segmento con el resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA), la Entidad no segrega el cargo por depreciación y amortización a los diversos segmentos. Adicionalmente, la Entidad administra centralizadamente los fondos generados por sus segmentos, para hacer frente a diversas necesidades de inversión y financiamiento, por lo que no reporta separadamente la generación de flujos de cada segmento. Los principales activos a largo plazo y los flujos relacionados de inversiones por la Operación hotelera y Club Vacacional, son los que se muestran en los estados consolidados de posición financiera y estados consolidados de flujos de efectivo.

a. Operación hotelera - Los ingresos de este segmento están representados por renta de habitaciones hoteleras, y venta a huéspedes de alimentos, bebidas, y servicios conexos (lavandería, teléfonos, spa, etc.). Los gastos de este segmento corresponden a nómina del personal que atiende a huéspedes en hoteles, al costo de alimentos y bebidas, y los gastos necesarios para operar el hotel, incluyendo personal de ventas y administrativo, sus gastos de oficina, energéticos, seguros, e impuestos sobre las propiedades. En el caso de hoteles arrendados, existe un gasto adicional por renta de dichos hoteles.

b. Club Vacacional - Los ingresos de este segmento incluye la venta de membresías, los ingresos por intereses sobre ventas financiadas, las cuotas que pagan anualmente los miembros, y los ingresos derivados del uso efectivo del programa "Kívac" y "FAVC Access". Los costos y gastos incluyen el valor del inmueble vendido bajo los programas de FAVC y LARC, gastos de mercadotecnia para llevar prospectos a nuestras salas de ventas, gastos de cobranza, la nómina del personal de los desarrollos que operan los clubes vacacionales, incluyendo energéticos y seguros, la nómina y los gastos de oficina del personal de ventas y administración, y el costo de los intercambios hoteleros.

c. Administración hotelera, uso de marca y otras - Los ingresos de este segmento incluyen los honorarios facturados a hoteles bajo los términos de los contratos de operación hotelera; uso de marca o franquicia, así como la facturación de diversos servicios centralizados. Los costos y gastos de este segmento son principalmente la nómina del personal que supervisa la operación de los hoteles, el costo de la central de reservaciones, los gastos de servicios centralizados de contabilidad, compras y tecnología, y la recuperación de costos GDS (Global Distribution Systems).

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Valor razonable

Se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1- Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 – Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3- Considera datos de entrada no observables.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Valor razonable de los instrumentos financieros:

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para determinar el valor razonable - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente manera:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar negociados en mercados activos líquidos, se determinan con base en los precios cotizados en el mercado.
- El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros se determinan de acuerdo con los modelos generalmente aceptados, y se basan en el análisis de los flujos de efectivo descontado.

Valor razonable de activos y pasivos financieros – Excepto por lo que se menciona más adelante, la Administración considera que el valor en libros de los activos (incluyendo inversiones en valores) y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados consolidados de posición financiera, se aproxima a su valor razonable al ser a corto plazo.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros

La Entidad está expuesta a riesgos de mercado (incluyendo riesgos por tasa de interés y tipo de cambio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez, que se administran de forma centralizada.

Administración del riesgo de capital

La Entidad administra su capital para mantener su capacidad de continuar como negocio en marcha, al tiempo que procura maximizar el retorno para los accionistas a través de la optimización de la estructura de deuda y capital. Durante 2023 la estrategia general de la Entidad no ha sido modificada en comparación con 2022 y 2021.

Durante 2021 y 2020 la Administración de la Entidad revisó su estructura de capital por la limitación de liquidez que ocasionó la pandemia COVID-19, modelando los impactos en las proyecciones financieras que presentó a la alta gerencia, al Consejo de Administración y accionistas de la Entidad. Como parte de esta revisión, el Consejo de Administración consideró el costo del capital y sus riesgos asociados.

La Entidad analiza la estructura de capital para cada proyecto de forma independiente, con el fin de minimizar el riesgo y optimizar el rendimiento para los accionistas.

La Administración de la Entidad revisa la deuda neta de manera mensual y los intereses devengados y su relación con el EBITDA (utilidad antes de impuestos, intereses, fluctuaciones cambiarias, depreciación y amortización). Esto se hace cuando presentan proyecciones financieras como parte del plan de negocios para el Consejo de Administración y los accionistas de la Entidad.

La Entidad está constituida como una S.A.B. de C.V., de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Índice de endeudamiento

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El índice de endeudamiento del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

	2023	2022	2021
Deuda (i)	\$ 6,398,173	\$ 7,477,392	\$ 8,108,631
Arrendamiento	2,864,743	3,017,504	3,259,860
Efectivo, bancos			
e inversiones	<u>1,841,210</u>	<u>1,938,933</u>	<u>1,960,118</u>
Deuda neta	<u>7,421,706</u>	<u>8,555,963</u>	<u>9,408,373</u>
Capital contable (ii)	\$ <u>2,267,410</u>	\$ <u>1,255,015</u>	\$ <u>1,012,294</u>
Índice de deuda neta a capital contable	<u>3.27</u>	<u>6.82</u>	<u>9.29</u>

(i) La deuda se define como préstamos a corto y largo plazos en moneda nacional y extranjera

(ii) El capital contable incluye todas las reservas y el capital social de la Entidad que son administrados como capital.

Categorías de instrumentos financieros

	2023	2022	2021
Activos financieros:			
Efectivo en bancos	\$ 217,317	\$120,246	\$ 61,635
Equivalentes de efectivo	1,623,893	1,818,687	1,898,483
Cuentas y documentos por cobrar	7,544,430	7,232,347	6,763,355
Pasivos financieros:			
Proveedores	634,060	775,160	602,189
Deuda	6,617,560	7,749,186	8,363,286
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	1,192,421	1,048,735	916,205
Pasivo por arrendamientos	2,864,743	3,017,504	3,259,860

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de variación en los tipos de cambio. No han existido cambios en la exposición de la Entidad a los riesgos del mercado o la forma como se administran y valúan estos riesgos.

Administración del riesgo cambiario

La Entidad considera que el riesgo es material debido a que al 31 de diciembre de 2023 el 98% del total de su deuda es en dólares estadounidenses. Considerando la posición monetaria neta en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2023.

Los tipos de cambio en pesos mexicanos vigentes son los siguientes:

	2023	2022	2021
Pesos por dólar estadounidense	<u>\$ 16.8935</u>	<u>\$ 19.3615</u>	<u>\$ 20.5835</u>

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Administración del riesgo de interés

La Entidad está poco expuesta a riesgos de mercado relacionados con las variaciones en tasas de interés, ya que al 31 de diciembre de 2023 su deuda devenga intereses a tasas fijas, por lo que, el aumento en estas no podría producir un mayor riesgo a la fecha de vencimiento prevista.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

[bloque de texto]

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

La Entidad administra su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha, al tiempo que maximiza el retorno para los accionistas a través de la optimización de la estructura de deuda y capital. La administración de la Entidad revisa su estructura de capital cuando presenta sus proyecciones financieras en el marco del plan de actividades a la alta gerencia, al Consejo de Administración y accionistas de la Entidad. Como parte de esta revisión, el Consejo de Administración considera el costo del capital y sus riesgos asociados. La Entidad analiza la estructura de capital para cada proyecto de forma independiente, con el fin de minimizar el riesgo y optimizar el rendimiento para los accionistas.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2023, 2022 y 2021 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores. Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, la Entidad y sus subsidiarias tienen la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha durante los siguientes cinco ejercicios a partir de 2014, como se muestra más adelante.

Al mismo tiempo en el que la Ley de ISR derogó el régimen de consolidación fiscal, se estableció una opción para calcular el ISR de manera conjunta en grupos de sociedades (régimen de integración fiscal). El nuevo régimen permite para el caso de sociedades integradas poseídas directa o indirectamente en más de un 80% por una sociedad integradora, tener ciertos beneficios en el pago del impuesto (cuando dentro de la

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Entidad existan entidades con utilidades o pérdidas en un mismo ejercicio), que podrán diferir por tres años y enterar, en forma actualizada, a la fecha en que deba presentarse la declaración correspondiente al ejercicio siguiente a aquél en que se concluya el plazo antes mencionado.

La Entidad y sus subsidiarias optaron por adherirse a este nuevo régimen, por lo que han determinado el ISR del ejercicio 2023, 2022 y 2021 de manera conjunta.

De conformidad con el inciso d) de la fracción XV del artículo noveno transitorio de la Ley del ISR 2014, y debido a que la Entidad al 31 de diciembre de 2013 tuvo el carácter de controladora y a esa fecha se encontraba sujeta al esquema de pagos contenido en la fracción VI del artículo cuarto de las disposiciones transitorias de la Ley del ISR publicadas en el diario oficial de la federación el 7 de diciembre de 2009, o el artículo 70-A de la Ley del ISR 2013 que se abrogó, deberá continuar enterando el impuesto que difirió con motivo de la consolidación fiscal en los ejercicios 2007 y anteriores conforme a las disposiciones citadas, hasta concluir su pago.

Régimen fiscal en Estados Unidos – La subsidiaria que operó en dicho país, estuvo sujeta al pago de ISR a la tasa del 35% hasta el 31 de diciembre de 2017 y a partir del 2018 al 21%.

Régimen fiscal en República Dominicana – La subsidiaria que opera en dicho país, está sujeta al pago de ISR a la tasa del 27%.

Resultado fiscal en México - Las principales diferencias que afectaron al resultado fiscal de la Entidad fueron las relativas al reconocimiento de los efectos de la inflación, la participación en los resultados de entidades asociadas, la amortización de créditos diferidos y el beneficio de pérdidas de ejercicios anteriores.

a. El impuesto a la utilidad reconocido en resultados:

	2023	2022	2021
Impuesto causado -			
ISR causado del año	-	1,347	(1,710)
ISR de ejercicios anteriores	<u>8,500</u>	<u>36,546</u>	<u>21,845</u>
	8,500	37,893	20,135
ISR diferido (beneficio)	65,386	292,179	108,923
Total de impuesto a cargo (beneficio)	73,886	330,072	129,058

Créditos fiscales

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Derivado de los diversos acuerdos con el Servicio de Administración Tributaria (SAT) celebrados en abril de 2017, la Entidad reconoció una provisión de ISR por pagar en la porción circulante que será pagada en 2023 por \$417,275, la cual ya se pagó en el mes de marzo 2023.

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave (y/o directivos relevantes) de la Entidad, fueron como sigue:

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2023

2022

2021

Beneficios directos, corto y
largo plazos

\$ 115,681

\$ 109,530

\$ 140,200

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de
texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Activos intangibles y otros activos

	2023	2022	2021
Comisiones por venta de Kivac / Access y FAVC 25th Edition	\$ 502,785	\$ 178,801	\$ 292,478
Gastos por proyectos tecnológicos	190,669	213,668	218,713
Depósitos en garantía	18,027	22,407	102,519
Gastos por desarrollos y otros	27,938	37,376	46,856
Otros activos	63,648	86,168	98,852
	\$ 803,067	\$ 538,420	\$ 759,418

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventario Inmobiliario

	2023	2022	2021
Inventario de Club Vacacional	\$ 243,541	\$ 137,243	\$ 139,689

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Villas y lotes residenciales	23,788	23,788	23,837
	<u>\$ 267,329</u>	<u>\$ 161,031</u>	<u>\$ 163,526</u>

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

a. Al 31 de diciembre el capital social está integrado por acciones sin expresión de valor nominal, como

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

sigue:

Número de acciones
2023, 2022 y 2021

Capital autorizado 512,737,588

Menos -
Recompra de acciones (16,855,600)495,881,988

b. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 el capital social está integrado únicamente por acciones Serie "A" de libre suscripción.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Administración del riesgo de liquidez

Durante 2021 y 2020, derivado de la baja de ingresos por la pandemia COVID-19, se materializó un riesgo de liquidez por el monto de deuda que se tenía a corto plazo de la Entidad, el 9 de diciembre de 2021 se aprobó por la corte de la ciudad de Nueva York el plan de reestructura y el 15 de diciembre de 2021 se ejecutó dicho plan con los tenedores de Senior Notes Due 2022. Las principales fuentes de liquidez de la Entidad han sido los flujos de efectivo de las actividades operativas principalmente por los ingresos de explotación de hoteles propios y arrendados, los ingresos de administración, la venta y financiamiento de membresías del Club Vacacional, rubros que se vieron afectados por la pandemia COVID-19, el producto de la venta de activos no estratégicos y un financiamiento que se utilizó para puentear ciertos pagos que se necesitaban realizar en el primer trimestre de 2021 como fue la octava anualidad de ISR, préstamo que en octubre fue liquidado antes de su vencimiento con el producto de la venta de activos antes mencionada. En 2022 se observó una recuperación en ingresos del 23% respecto a su año anterior y una mayor generación de flujo de efectivo de la operación con un saldo en caja de \$1,938, importe similar al del 2021, esto después de pagar con efectivo las dos semestralidades (pagos en junio y diciembre de 2022) de intereses de los Senior Notes con vencimiento en 2027. En 2023 se observó una recuperación en ingresos del 23% respecto a su año anterior y una mayor generación de flujo de efectivo de la operación con un saldo en caja de \$1,841, importe comparable \$108 millones mayor al del 2022, esto después de pagar con efectivo las dos semestralidades (pagos en junio y diciembre de 2023) de intereses de los Senior Notes con vencimiento en 2027 y ajustar el tipo de cambio de fin de periodo y la recompra de senior notes por US\$7.5 millones.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de variación en los tipos de cambio. No han existido cambios en la exposición de la Entidad a los riesgos del mercado o la forma como se administran y valúan estos riesgos.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Pasivos acumulados a largo plazo

202320222021

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Beneficios a empleados	\$ 321,590	\$ 297,011	\$ 262,178
Otros pasivos acumulados	-	-	-
	<u>\$ 321,590</u>	<u>\$ 297,011</u>	<u>\$ 262,178</u>

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Otros ingresos (gastos), neto - la Entidad se ha enfocado en la tenencia de activos estratégicos. Como parte de esta estrategia la Entidad ha vendido e inmuebles hoteleros y otros activos. El renglón de otros (ingresos) gastos, neto, incluye por dicho concepto \$ (2,058).

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

	2023	2022	2021
Edificios	\$5,047,533	\$5,018,729	\$4,987,147
Mobiliario y equipo	1,188,627	1,186,557	1,186,715
Equipo de cómputo	99,249	95,329	116,474
Equipo de transporte	<u>33,871</u>	<u>24,777</u>	<u>20,449</u>
	6,369,280	6,325,392	6,310,785
Menos - Depreciación acumulada	<u>-3,686,576</u>	<u>-3,455,882</u>	<u>-3,281,611</u>
	2,682,704	2,869,510	3,029,174
Terrenos	958,546	958,546	1,087,600
Construcciones en proceso	<u>120,141</u>	<u>76,309</u>	<u>70,811</u>
	<u>\$3,761,391</u>	<u>\$3,904,365</u>	<u>\$4,187,585</u>

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

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

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

1. Principales políticas contables

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

b. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. Costo histórico

Generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

Se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable,

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

c. Negocio en Marcha

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

d. Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Posadas y los de las entidades controladas por la Entidad y sus subsidiarias. El control se obtiene cuando Posadas:

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

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

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

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultado integral desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

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

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

La participación accionaria en el capital social de las subsidiarias se muestra a continuación:

Participación (%)

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2023, 2022 y 2021

Inmobiliaria del Sudeste, S.A. de C.V.	51%
Dirección Corporativa Posadas, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Posadas USA, Inc.	100%
Inmobiliaria Administradora del Bajío, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Soluciones de Lealtad, S.A. de C.V.	100%
Promoción y Publicidad Fiesta, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Kohunlich Adventures, S.A. de C.V.	100%
Operadora del Golfo de México, S.A. de C.V.	100%
PSDS Operadora del Caribe, S.R.L. ⁽²⁾	100%

(1)Subsidiaria fusionada en Soluciones de Lealtad durante 2022.

(2)Subsidiaria constituida en 2019 en República Dominicana.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañías se han eliminado en la consolidación.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, o en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Entidad tiene líneas de crédito contratadas con los siguientes bancos: Banca Mifel, S.A., por un monto de \$75,000 con colateral de 1.0x, BBVA, S.A. por un monto de \$50,000 sin colateral, y Monex S.A. por un monto de \$30,000 sin colateral. El propósito de las líneas de crédito es realizar transacciones de factoraje financiero con los proveedores con un plazo máximo de pago de 90 días. Por cada operación de factoraje financiero, se devengan intereses con cargo a los proveedores a una tasa fija acordada entre los proveedores y las instituciones financieras.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cuentas y documentos por cobrar corto plazo

	2023	2022	2021
Documentos por cobrar de Club Vacacional	\$ 2,115,359	\$ 2,042,578	\$ 1,993,557
Otras cuentas por cobrar de Club Vacacional	124,047	192,114	328,524
Clientes y agencias	724,604	748,983	599,950
Funcionarios y empleados			
Otras	<u>47,462</u>	<u>53,466</u>	<u>39,943</u>
	\$3,011,472	3,037,141	2,961,974

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Menos - Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(163,180)</u>	<u>(232,622)</u>	<u>(260,980)</u>
	\$ <u>2,848,292</u>	\$ <u>2,804,519</u>	\$ <u>2,700,994</u>

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

1. Principales políticas contables

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

b. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. Costo histórico

Generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

c. Negocio en Marcha

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

d. Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Posadas y los de las entidades controladas por la Entidad y sus subsidiarias. El control se obtiene cuando Posadas:

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

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

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

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

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultado integral desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

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

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La participación accionaria en el capital social de las subsidiarias se muestra a continuación:

	Participación (%) 2023, 2022 y 2021
Inmobiliaria del Sudeste, S.A. de C.V.	51%
Dirección Corporativa Posadas, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Posadas USA, Inc.	100%
Inmobiliaria Administradora del Bajío, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Soluciones de Lealtad, S.A. de C.V.	100%
Promoción y Publicidad Fiesta, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%
Kohunlich Adventures, S.A. de C.V.	100%
Operadora del Golfo de México, S.A. de C.V.	100%
PSDS Operadora del Caribe, S.R.L. ⁽²⁾	100%

(1) Subsidiaria fusionada en Soluciones de Lealtad durante 2022.

(2) Subsidiaria constituida en 2019 en República Dominicana.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañías se han eliminado en la consolidación.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

(incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, o en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta
[bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Activos financieros disponibles para su venta

Son instrumentos financieros no derivados que se designan como disponibles para su venta o que no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados.

Las acciones y pagarés redimibles que cotizan en una bolsa de valores y se negocian en un mercado activo, se clasifican como mantenidos para su venta y se registran a valor razonable al cierre. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en la reserva de revaluación de inversiones, con excepción de las pérdidas por deterioro, los intereses calculados a través del método de interés efectivo, y las ganancias y pérdidas en tipos de cambio, los cuales se reconocen en los resultados. Al disponer de una inversión o determinar deterioro, la ganancia o pérdida acumulada registrada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a resultados.

Los dividendos se reconocen en resultados cuando se establece el derecho de la Entidad a recibirlos.

El valor razonable de los activos monetarios disponibles para su venta denominados en moneda extranjera, se determina en esa moneda y se convierte al tipo de cambio de cierre a la fecha de reporte. Los resultados cambiarios que se reconocen en los resultados, se determinan con base en el costo amortizado del activo monetario. Otras ganancias y pérdidas en cambio se reconocen en otros resultados integrales.

Inversiones de capital disponibles para su venta sin precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda estimar confiablemente y los instrumentos derivados vinculados con y deban ser liquidados mediante la entrega de tales inversiones en acciones no cotizadas se valúan a su costo menos pérdidas por deterioro identificadas al final del período de reporte.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y comisiones pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de involucramiento continuo, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y comisiones pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Estados de flujos de efectivo

La Entidad reporta flujos de efectivo por actividades de operación utilizando el método indirecto, por medio del cual la utilidad o pérdida se ajusta para los efectos de transacciones de naturaleza distinta al efectivo; también se considera cualquier diferimiento o acumulación pasada o futura de entradas o salidas de efectivo y partidas de ingresos o gastos asociados con los flujos de efectivo por actividades de inversión o financiamiento.

Los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos generalmente se clasifican como actividades de financiamiento e inversión, respectivamente.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las propiedades que están en proceso de construcción para fines de explotación, suministro o administración, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye honorarios profesionales y, en el caso de activos calificables, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de la Entidad. Dichas propiedades se clasifican a las categorías apropiadas de inmuebles y equipo cuando estén completas para su uso planeado. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado.

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

El costo de mejoras, remodelaciones y remplazos es capitalizado en el rubro de inmuebles y equipo y se amortizan en un período de entre 3 y 5 años. Los costos de reparaciones menores y de mantenimiento son cargados a resultados cuando ocurren.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

Los ingresos originados por los programas de lealtad con terceros se reconocen cuando se presta el servicio de administración de los programas, o por la redención de premios de acuerdo a los contratos celebrados

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, que es del 24% en el caso de los edificios según lo determinado por valuadores independientes, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los terrenos no se deprecian.

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Baja de activos financieros

La Entidad deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre sus flujos de efectivo o cuando se transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si se retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo por los recursos recibidos.

En la baja total de un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados, se reconocen en resultados.

En la baja parcial de un activo financiero (ej. al retener una opción para recomprar parte del activo transferido), la Entidad distribuye el importe en libros del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo por su involucramiento continuo, y la parte que ya no reconoce sobre la base de los valores razonables relativos de dichas partes en la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros y la contraprestación recibida imputable a la parte que ya no se reconoce y cualquier efecto acumulado registrado en otros resultados integrales, se reconoce en resultados. La ganancia o pérdida acumulada reconocida en otros resultados integrales se distribuirá entre las partes, que continúan y no reconociéndose, sobre los valores razonables relativos a cada parte.

Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados

La Entidad utiliza instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tipos de cambio, incluyendo contratos *forward* de moneda extranjera.

Las actividades de la Entidad lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio. La Entidad suscribe instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo cambiario, incluyendo contratos *forward* de moneda extranjera para cubrir el riesgo cambiario que surge de pasivos en moneda extranjera con vencimiento a corto plazo.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se revalúan a su valor razonable al final del periodo de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de variación en los tipos de cambio. No han existido cambios en la exposición de la Entidad a los riesgos del mercado o la forma como se administran y valúan estos riesgos.

Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Entidad. El principal riesgo crediticio de la Entidad proviene de efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en valores y cuentas y documentos por cobrar.

La Entidad tiene la política de mantener efectivo y equivalentes de efectivo sólo con instituciones de prestigio reconocidas con una alta calificación crediticia. Adicionalmente, las inversiones se limitan a los instrumentos con alta calidad crediticia. En el caso de las cuentas y documentos por cobrar, el riesgo de crédito surge principalmente de los clientes de Club Vacacional; de lo contrario, se obtienen las garantías respectivas de acuerdo con las políticas de crédito establecidas.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La exposición máxima al riesgo de crédito está representada por las cantidades que figuran en el estado consolidado de posición financiera.

Administración del riesgo de liquidez

Las principales fuentes de liquidez de la Entidad han sido los flujos de efectivo de las actividades operativas principalmente por los ingresos de explotación de hoteles propios y arrendados, los ingresos de administración, la venta y financiamiento de membresías del Club Vacacional y el producto de la venta de activos.

Durante 2021 y 2020, derivado de la baja de ingresos por la pandemia COVID-19, se materializó un riesgo de liquidez por el monto de deuda que se tenía a corto plazo de la Entidad, el 9 de diciembre de 2021 se aprobó por la corte de la ciudad de Nueva York el plan de reestructura y el 15 de diciembre de 2021 se ejecutó dicho plan con los tenedores de Senior Notes Due 2022. Las principales fuentes de liquidez de la Entidad han sido los flujos de efectivo de las actividades operativas principalmente por los ingresos de explotación de hoteles propios y arrendados, los ingresos de administración, la venta y financiamiento de membresías del Club Vacacional, rubros que se vieron afectados por la pandemia COVID-19, el producto de la venta de activos no estratégicos y un financiamiento que se utilizó para puentear ciertos pagos que se necesitaban realizar en el primer trimestre de 2021 como fue la octava anualidad de ISR, préstamo que en octubre fue liquidado antes de su vencimiento con el producto de la venta de activos antes mencionada. En 2022 se observó una recuperación en ingresos del 23% respecto a su año anterior y una mayor generación de flujo de efectivo de la operación con un saldo en caja de \$1,938, importe similar al del 2021, esto después de pagar con efectivo las dos semestralidades (pagos en junio y diciembre de 2022) de intereses de los Senior Notes con vencimiento en 2027. En 2023 se observó una recuperación en ingresos del 23% respecto a su año anterior y una mayor generación de flujo de efectivo de la operación con un saldo en caja de \$1,841, importe comparable \$108 millones mayor al del 2022, esto después de pagar con efectivo las dos semestralidades (pagos en junio y diciembre de 2023) de intereses de los Senior Notes con vencimiento en 2027 y ajustar el tipo de cambio de fin de periodo y la recompra de senior notes por US\$7.5 millones.

La Administración de la Entidad es responsable de la gestión de liquidez, y ha establecido políticas para gestionar este riesgo a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que ha permitido a la Administración, gestionar las necesidades de financiamiento a corto, mediano y largo plazos, el mantenimiento de suficientes reservas de efectivo, líneas de crédito disponibles, seguimiento continuo de los flujos de efectivo, tanto proyectados como reales y la conciliación de los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones en valores

El efectivo consiste de efectivo disponible y depósitos a la vista. Los equivalentes de efectivo se conservan para cumplir compromisos en efectivo a corto plazo más que para fines de inversión u otros fines. Para calificar como equivalente de efectivo, una inversión debe ser fácilmente convertible en efectivo y sujeta a riesgos poco importantes de cambios en valor.

Por lo tanto, una inversión normalmente califica como equivalente de efectivo cuando tiene vencimiento a corto plazo, generalmente tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición. Las inversiones de capital no se incluyen en los equivalentes de efectivo a menos de que sean, en sustancia, equivalentes de efectivo. De lo contrario se presentan como inversiones en valores. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en resultados.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

La periodicidad, monto y forma de pago de los dividendos es propuesta por el Consejo de Administración de la Compañía y se somete a la consideración de la asamblea general anual ordinaria de accionistas para su aprobación. El monto de los dividendos depende de los resultados de operación, la situación financiera, los gastos de capital, los proyectos de inversión y de otros factores que el Consejo de Administración considere importantes.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad (pérdida) por acción de la participación controladora

La utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria se determina dividiendo la utilidad (pérdida) consolidada del año de la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el ejercicio.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a empleados

Beneficios a empleados por terminación y retiro

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

En el caso de planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado consolidado de posición financiera con cargo o crédito en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifican a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los resultados del plan definido se reconocerán cuando el acuerdo ocurra.

Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Remediciones.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera, representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Entidad ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Entidad reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y licencia por enfermedad en el periodo de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por otros beneficios a largo plazo se valúan al valor presente de las salidas de efectivo futuras estimadas que la Entidad espera hacer relacionadas con los servicios proveídos por los empleados a la fecha de reporte.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de gastos de administración en el estado consolidado de resultados integrales.

Como resultado de la Ley del ISR 2014, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley. Derivado de la modificación de la Ley Federal del Trabajo en 2021, el monto de la participación de utilidades tendrá como límite máximo tres meses del salario del trabajador o el promedio de la participación recibida en los últimos tres años; se aplicará el monto que resulte más favorable al trabajador.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Clasificación de costos y gastos

Los costos y gastos presentados en los estados consolidados de resultado integral fueron clasificados de acuerdo a su función.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Valor razonable

Se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en al grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1- Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 – Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3- Considera datos de entrada no observables.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la Entidad puede hacer la siguiente elección /designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

(i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones pagadas o recibidas que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio,

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos en resultados en el rubro ingresos por intereses.

(ii) Deterioro de activos financieros

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o en valor razonable, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(iii) Activos financieros con deterioro crediticio

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(iv) Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la IFRS 16 Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, donde la Entidad está obligada a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la previsión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Entidad espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, la

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de posición financiera.

(v) Baja de activos financieros

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Activos financieros a FVTPL

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos financieros se clasifican como FVTPL cuando (i) la contraprestación contingente que sería pagada por un adquirente como parte de una combinación de negocios en la cual se aplique IFRS 3, (ii) se conservan para ser negociados o (iii) se designan como FVTPL.

Un activo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se compra principalmente con el objetivo de venderlo en un periodo corto; o
- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad administra conjuntamente, y para la cual existe un patrón real reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no está designado y es efectivo como instrumento de cobertura.
-

Un activo financiero que no sea un activo financiero mantenido con fines de negociación o la contraprestación contingente que sería pagada por un adquirente como parte de una combinación de negocios podría ser designado como un activo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con dicha designación se elimina o reduce significativamente una inconsistencia de valuación o reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, el cual se administra y su desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de administración de riesgos e inversión de la Entidad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la misma base;
- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos y la IAS 39 permita que la totalidad del contrato híbrido sea designado como de valor razonable con cambios a través de resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo en resultados cualquier utilidad o pérdida que surge de su revaluación. La utilidad o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en el rubro de “otros ingresos y gastos” en el estado consolidado de resultado integral.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de involucramiento continuo, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y comisiones pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Entidad intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada (valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original). Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Transacciones en monedas extranjeras

Al preparar los estados financieros de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras; y
- Diferencias en tipo de cambio, provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio.

La moneda de registro y funcional de la operación extranjera es como sigue:

País	Moneda de registro y funcional
Estados Unidos de América	Dólar estadounidense
República Dominicana	Peso dominicano

Para fines de presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Entidad se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

periodo.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

La moneda de registro y funcional de la operación extranjera es como sigue:

País	Moneda de registro y funcional
Estados Unidos de América	Dólar estadounidense
República Dominicana	Peso dominicano

Para fines de presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Entidad se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

La Compañía obtiene financiamientos bajo diferentes condiciones; y contrata derivados de tasa de interés y cambiarios para administrar su exposición a las fluctuaciones de tasas de interés y de moneda extranjera. La Compañía documenta formalmente todas las relaciones de cobertura, en dónde describe los objetivos y estrategias de la administración de riesgos para llevar a cabo transacciones con derivados, y su reconocimiento contable. La negociación con instrumentos derivados se realiza solo con instituciones de

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

reconocida solvencia y se han establecido límites para cada institución. La política de la Compañía es la de no realizar operaciones especulativas con instrumentos financieros derivados. Sin embargo, ocasionalmente se celebran contratos de carácter especulativo, siempre que la exposición máxima esté dentro de los límites no sustanciales establecidos por la administración.

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Inversiones conservadas al vencimiento

Inversiones conservadas al vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas fijas de vencimiento que la Entidad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las inversiones conservadas hasta su vencimiento se valoran a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos financieros

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o en valor razonable, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la provisión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin

embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(i) Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) la extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(ii) Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la IFRS 16 Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, donde la Entidad está obligada a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

previsión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Entidad espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, la Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de posición financiera.

(iii) Baja de activos financieros

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros

[bloque de texto]

Deterioro de activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

El impuesto (beneficio) por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

1) Impuesto a la utilidad causado

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (ISR) y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero en la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta

como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Entidad por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Entidad en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

2)Impuesto a la utilidad diferido

El impuesto a la utilidad diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir su recuperación total o parcial.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas y leyes fiscales que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

3)Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye en dicho reconocimiento.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles y otros activos

1. Comisiones por venta de membresía y otros

Este rubro incluye todos los gastos directos capitalizados, principalmente comisiones relativas a las ventas del producto Kívac y FAVC 25th Edition, reconocidos en el estado consolidado de resultados integrales una vez que el servicio es prestado. Una estimación a corto plazo de las comisiones y otros que se amortizarán dentro de los próximos 12 meses y una porción de largo plazo por el periodo remanente asociado al uso futuro de la membresía. Adicionalmente también incluye comisiones relativas del producto FAVC Access, mismas que son amortizadas en el estado consolidado integrales en línea recta en 60 meses.

2. Activos intangibles que se generan internamente - desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Un activo intangible que se genera internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si, y sólo si todo lo siguiente se ha demostrado:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
- La intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los recursos técnicos, financieros y otros recursos apropiados, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valorar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto reconocido inicialmente para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el activo intangible cumple las condiciones para su reconocimiento, mencionadas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a resultados en el periodo en que se incurren.

Posterior al reconocimiento inicial, un activo intangible que se genera internamente se reconoce a su costo menos amortización acumulada y el importe de pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

3. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, por la diferencia entre los ingresos netos y su valor en libros, se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial.

Método de la tasa de interés efectiva:

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y de asignación del ingreso o costo financiero durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los ingresos futuros de efectivo estimados (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de la transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del instrumento de deuda o, cuando es apropiado, un periodo menor, al valor en libros neto al momento del reconocimiento inicial.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Inversión en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual la Entidad tiene influencia significativa, el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica control o control conjunto. Generalmente en estas entidades se mantiene una participación accionaria de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Los resultados y el patrimonio de las asociadas se incorporan a los estados financieros consolidados bajo el método de participación.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Entidad no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurren una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de “Otros gastos” en el estado consolidado de resultados.

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Entidad no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Entidad asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, préstamos y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables, son activos financieros no derivados que no se negocian en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

cobrar (incluyendo cuentas y documentos por cobrar, y efectivo y equivalentes de efectivo) se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Los inventarios se valúan a costo promedio, los cuales no exceden el valor de realización.

Inventario de Club Vacacional

Los inventarios de Club Vacacional se registran a su costo de construcción. El costo de ventas se registra en el momento de realizar la venta.

Los inventarios de Club Vacacional en construcción registrados a largo plazo corresponden al costo de reconversión de edificios hoteleros que están en etapa de remodelación para proporcionar el servicio de Club Vacacional. Los inventarios inmobiliarios presentados a corto plazo representan inmuebles por los que la Administración ha aprobado su venta y espera sean realizadas en un plazo menor a un año, por lo que se han registrado a corto plazo, aún y cuando su ciclo de negocios pudiera ser mayor.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Activos disponibles para la venta

Los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición se clasifican como disponibles para la venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Se considera que esta condición ha sido cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos en disposición) está disponible para su venta inmediata en su condición actual sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos. La Administración debe estar comprometida con la venta, misma que debe calificar para su reconocimiento como venta finalizada dentro un año a partir de la fecha de clasificación, o a un plazo mayor siempre y cuando se mantenga el esfuerzo de venta.

Cuando la Entidad se encuentra comprometida con un plan de venta que involucre la pérdida de control en una subsidiaria, los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como disponibles para venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si la Entidad conservará una participación no controladora en su anterior subsidiaria después de la venta.

Después de la disposición, la Entidad contabiliza cualquier participación retenida en la asociada o negocio conjunto, a menos que la participación retenida continúe siendo una asociada o un negocio conjunto, en cuyo caso la Entidad utiliza el método de participación.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

El activo de larga duración clasificado como disponible para venta se valúa al menor entre su valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos para su venta.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Inmuebles y equipo

El mobiliario y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

El costo de mejoras, remodelaciones y remplazos es capitalizado en el rubro de inmuebles y equipo y se amortizan en un período de entre 3 y 5 años. Los costos de reparaciones menores y de mantenimiento son cargados a resultados cuando ocurren.

Las propiedades que están en proceso de construcción para fines de explotación, suministro o administración, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye honorarios profesionales y, en el caso de activos calificables, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de la Entidad. Dichas propiedades se clasifican a las categorías apropiadas de inmuebles y equipo cuando estén completas para su uso planeado. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado.

El porcentaje promedio de tasa de depreciación de los componentes de los inmuebles y equipo son:

(%)

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Edificios - Obra civil	2 al 5
Edificios - Instalaciones, acabados y mejoras	5 al 10
Mobiliario y equipo	10
Equipo de transporte	25
Equipo de cómputo	30
Equipo de operación	33

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, que es del 24% en el caso de los edificios según lo determinado por valuadores independientes, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Un elemento de inmuebles y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de inmuebles y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

Los inmuebles y equipo comprometidos para venta corresponden a propiedades sobre las cuales se han celebrado contratos de compra-venta, que surtirán efecto en un plazo superior a los doce meses siguientes de la fecha del estado consolidado de posición financiera.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres de la obligación. Cuando se valúa una provisión usando flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material). Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Reestructuraciones

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la Entidad ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo. La provisión por reestructuración debe incluir sólo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los montos que surjan necesariamente por la reestructuración; y que no estén asociados con las actividades continuas de la Entidad.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de los ingresos

La Entidad reconoce sus ingresos como sigue:

i. Los ingresos por la operación hotelera, que incluye la operación de hoteles propios y arrendados, se reconocen conforme se prestan los servicios hoteleros a los huéspedes los cuales incluyen renta de habitaciones y salones para eventos, venta de alimentos y bebidas, etc.; en el caso de hoteles arrendados, la Entidad determina si actúa como agente o principal evaluando si provee servicios de hospedaje por cuenta propia o de un tercero, si asume el riesgo del inventario de cuartos disponibles, si asume el riesgo de crédito por las cantidades cobradas a clientes, y si la consideración por sus servicios es equivalente a un honorario por contrato de operación y administración hotelera. En base a esta determinación, la Entidad concluye que para hoteles arrendados puede reconocer los ingresos por servicios hoteleros por la cantidad bruta que espera cobrar por dichos servicios, salvo el caso del hotel Fiesta Americana Condesa Cancún, en donde la Entidad concluye que actúa como agente del arrendador.

ii. Los ingresos por la operación de membresías de Club Vacacional FAVC y LARC se reconocen al momento de la venta, pues la Entidad considera que, al vender un derecho a una propiedad vacacional, ha cumplido con su obligación de desempeño, al transferir un derecho oponible ante terceros, y al transferir el control de los inmuebles a los compradores de membresías, que adquieren la posibilidad de remover a la Entidad de la administración bajo ciertas condiciones normales del negocio. Sin embargo, la Entidad crea

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

una reserva para ajustar el precio de la venta para considerar el efecto del componente de financiamiento de estos ingresos.

iii. El reconocimiento del ingreso para las membresías FAVC 25th Edition se da dos momentos, al momento de formalizar el contrato ya que la Entidad considera que a la firma del contrato una vez entrada en vigor se otorga el derecho al cliente por los puntos respaldados a por una propiedad vacacional y se cumple la obligación de desempeño al transferir un derecho oponible ante terceros, y al transferir el control de los inmuebles a los compradores de membresías. Este reconocimiento es el mismo al utilizado para la membresía FAVC tradicional. El segundo momento cuando el socio utiliza los Edition Points de regalo o expira su derecho al uso, es decir, una vez que se presta el servicio de hospedaje o cuando transcurre el periodo acordado en contrato con el cliente para su devengamiento. Adicionalmente, se reconoce una, más una estimación de aquellos puntos que a su vencimiento no serán utilizados por los miembros del programa denominado breakage.

iv. Los ingresos procedentes de la venta de puntos Kívac son reconocidos una vez que se presta el servicio de hospedaje, más una estimación de aquellos puntos que a su vencimiento no serán utilizados por los miembros del programa. El importe de los servicios contratados no utilizados se presenta en el rubro de "Ingresos diferidos por Club Vacacional" a corto y largo plazos en el estado consolidado de posición financiera;

v. Los ingresos procedentes de la venta de FAVC Access son reconocidos en 60 meses. El importe del servicio contratado se presenta en el rubro de "Ingresos diferidos por Club Vacacional" a corto y largo plazos en el estado consolidado de posición financiera.

vi. Los ingresos por los honorarios de administración y marca, y los ingresos por franquicia se reconocen conforme se devengan en base a un porcentaje sobre los ingresos y la utilidad de operación hotelera según se establece en los contratos respectivos; y

vii. Los otros ingresos (gastos) por venta de activos no estratégicos se reconocen cuando el control de los activos ha sido transmitido al comparador y/o se cumplen las cláusulas suspensivas de los contratos de compra-venta.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

La recompra de instrumentos de capital propio de la Entidad se reconocen y se deducen directamente en el capital. Ninguna ganancia o pérdida se reconoce en resultados en la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de capital propio de la Entidad.

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Activos intangibles que se generan internamente - desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Un activo intangible que se genera internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si, y sólo si todo lo siguiente se ha demostrado:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
- La intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los recursos técnicos, financieros y otros recursos apropiados, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valorar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto reconocido inicialmente para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el activo intangible cumple las condiciones para su reconocimiento, mencionadas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a resultados en el periodo en que se incurren.

Posterior al reconocimiento inicial, un activo intangible que se genera internamente se reconoce a su costo menos amortización acumulada y el importe de pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

La Entidad tiene la política de mantener efectivo y equivalentes de efectivo sólo con instituciones de prestigio reconocidas con una alta calificación crediticia. Adicionalmente, las inversiones se limitan a los instrumentos con alta calidad crediticia.

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultado integral desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Beneficios a empleados por terminación y retiro

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

En el caso de planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado consolidado de posición financiera con cargo o crédito en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifican a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los resultados del plan definido se reconocerán cuando el acuerdo ocurra.

Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Remediciones.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Entidad ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Entidad reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Proveedores

La Entidad tiene líneas de crédito contratadas con instituciones financieras. El propósito de las líneas de crédito es realizar transacciones de factoraje financiero con los proveedores con un plazo máximo de pago de 90 días. Por cada operación de factoraje financiero, se devengan intereses a una tasa fija acordada entre la Entidad y las instituciones financieras.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cuentas por cobrar clientes y agencias

El plazo de crédito promedio en la prestación de servicios hoteleros es de 16 días. No hay cargos por intereses posteriores.

Documentos por cobrar de Club Vacacional

La venta de membresías de Club Vacacional normalmente se reconoce al cubrir el 10% de enganche y se otorga un financiamiento a cinco años por el diferencial con una imputación de intereses a tasas de mercado. La Entidad estima que mediante el uso de estrategias comerciales, todas aquellas cuentas de hasta menos de 12 meses de antigüedad puedan ser reactivadas. Normalmente se cancelan todas aquellas sin movimiento después de este plazo. Sin embargo, se registran estimaciones de cuentas de cobro dudoso considerando la totalidad de la cartera.

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, o en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas
[bloque de texto]

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Todos los saldos y operaciones intercompañía se eliminan en la consolidación.

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

Clave de Cotización:	POSADAS	Trimestre:	4	Año:	2023
GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.					Consolidado
Cantidades monetarias expresadas en Unidades					

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

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

Las notas correspondientes se presentan en anexo 800500 - Lista de notas

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Evento Relevante publicado el 16 de agosto 2023

Asunto: Movimientos inusitados en la negociación de los valores representativos del capital social de "POSADAS", serie "A".

En relación a los movimientos inusitados presentados el día 15 de agosto de 2023 en la operación de los valores identificados con clave de cotización "POSADASA", la emisora expresa que no tiene eventos relevantes pendiente que revelar, y ha puesto en marcha el procedimiento para allegarse de información de acuerdo con el artículo 53 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, por lo que hasta este momento no es de su conocimiento que en los movimientos presentados el día de ayer hubieran tenido participación los miembros de su consejo de administración ni sus directivos relevantes. Asimismo, expresa que su fondo de recompra no operó con títulos de POSADASA. En caso de que se identificara información complementaria, ésta será difundida por este mismo medio y conforme lo establece el marco normativo. Esta aclaración se realiza a solicitud de la CNBV y la Bolsa Mexicana de Valores, con fundamento en lo establecido en el artículo 106 de la Ley del Mercado de Valores y el artículo 50, último párrafo, de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Evento Relevante publicado el 28 de agosto 2023

Asunto: Movimientos inusitados en la negociación de los valores representativos del capital social de "POSADAS", serie "A".

Clave de Cotización: POSADAS

Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En relación a los movimientos inusitados presentados el día 25 de agosto de 2023 en la operación de los valores identificados con clave de cotización "POSADASA", la emisora expresa que no tiene eventos relevantes pendiente que revelar, y ha puesto en marcha el procedimiento para allegarse de información de acuerdo con el artículo 53 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, por lo que hasta este momento no es de su conocimiento que en los movimientos presentados el día viernes hubieran tenido participación los miembros de su consejo de administración ni sus directivos relevantes. Asimismo, expresa que su fondo de recompra no operó con títulos de POSADASA. En caso de que se identificara información complementaria, ésta será difundida por este mismo medio y conforme lo establece el marco normativo. Esta aclaración se realiza a solicitud de la CNBV y la Bolsa Mexicana de Valores, con fundamento en lo establecido en el artículo 106 de la Ley del Mercado de Valores y el artículo 50, último párrafo, de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Evento Relevante publicado el 25 de septiembre 2023

Asunto: Mejora de calificación corporativa.

El 21 de septiembre de 2023, S&P Global Ratings informó a Grupo Posadas, S.A.B. de C.V. que subió su calificación corporativa a 'B' de 'B-' por continua mejora de su desempeño operativo y financiero. La perspectiva estable de Posadas refleja la expectativa de S&P Global de que su RevPAR y su EBITDA continuarán mejorando durante los próximos 12 meses gracias a sólidas tasas de ocupación, al aumento de las tarifas diarias promedio (ADR, por sus siglas en inglés) y al estricto control de los costos operativos. Esperamos que su deuda neta ajustada a EBITDA se aproxime a 4x (veces) y que su cobertura de intereses con EBITDA sea de 2.6x al cierre de 2024

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

Clave de Cotización: POSADAS Trimestre: 4 Año: 2023

GRUPO POSADAS, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0