

POSADAS®



Resultados Operativos y Financieros: Primer trimestre 2024



Grupo Posadas, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias Ciudad de México, 25 de abril 2024.

Información relevante respecto del mismo trimestre del año anterior de acuerdo a NIIF y expresado en MXN:

- A nivel sistema nuestros hoteles tuvieron una ocupación de 63%, un punto porcentual menos en comparación con el año anterior.
- La tarifa efectiva se incrementó en 1% a pesar de la fortaleza del peso vs el dólar (8% TT).
- Los ingresos para el 1T24 fueron \$2,702¹ millones, 1% menos TT.
- El EBITDA en el trimestre fue de \$496 millones, 3% menor TT, de acuerdo con la NIIF 16.
- Utilidad neta mayoritaria de \$70 millones. En el mismo periodo, hemos tenido una ganancia cambiaria de \$66 millones.
- Nuestro plan de desarrollo contempla 21 nuevos hoteles con 3,719 cuartos representando 12% nuevos cuartos.
- El saldo en caja al 31 de marzo de 2024 era de \$2,001 millones, 19% mayor al 1T23, de los cuales aproximadamente el 70% denominado en USD.

| Millones de pesos al 31 de marzo 2024 | 1T24 | | Var. AA % |
|--|---------|------|--------------|
| | \$ | % | |
| Ingresos Totales | 2,702.5 | 100 | (1.0) |
| Resultado de Operación | 303.3 | 11.2 | 1.6 |
| EBITDA | 496.4 | 18.4 | (2.8) |

Acontecimientos Relevantes:

Observamos un primer trimestre con buenos factores de ocupación en todos nuestros segmentos. El tipo de cambio MXN/USD se ha apreciado en 8% TT, lo cual ha impactado negativamente los ingresos en MXN de los hoteles con tarifas cotizadas en dólares, principalmente Resorts ubicados en destinos de playa.

La ocupación del trimestre fue del 63% con una tarifa disponible (ADR, por sus siglas en inglés) de \$2,174, resultando en una tarifa efectiva (RevPAR) de \$1,360, la cual es 1% mayor al 1T23.

Los hoteles de playa (Resorts) tuvieron una ocupación del 84% (+1pp vs 1T23) y una tarifa disponible de \$7,737, lo que resultó en una tarifa efectiva de \$6,476, la cual es 2% menor al 1T23. La variación se debe principalmente a la fortaleza del peso frente al dólar (8% vs tipo de cambio promedio 1T23). Cuando comparamos el desempeño de estos hoteles usando como referencia las tarifas denominadas en USD, la misma ocupación con la tarifa disponible de US\$456 (+6% TT), resultó en una tarifa efectiva de US\$381, la cual es 6% mayor al 1T23.

En el segmento de Upscale & Luxury se obtuvo una ocupación del 58% y una tarifa disponible de \$2,634, resultando en una tarifa efectiva de \$1,537, representando un desempeño similar al del 1T23.

Los hoteles de ciudad en categoría Midscale & Economy reportaron una ocupación y tarifa disponible de 62% y \$1,284, respectivamente. Esto dio como resultado una tarifa efectiva de \$791, 5% mayor al mismo trimestre del 2023.

La fuerza de ventas de Lealtad registró un comportamiento en ventas netas similar al del mismo periodo TT. Es importante destacar que las 20 salas de ventas ubicadas en diferentes puntos del país compensaron la falta de generación de ventas por el cierre temporal de la sala ubicada en el hotel Fiesta Americana Condesa Acapulco. Al comparar las ventas en USD, observamos un incremento de 3%, TT.

Las ventas operativas netas de Access Fiesta Rewards se mantuvieron TT, lo que representa el 46% de las ventas operativas actuales, de \$267 millones para ambos periodos comparables.

1: Incluyendo \$327.1 millones de ingresos por gastos recuperables de terceros relacionados con publicidad, mercadotecnia, comisiones y servicios centralizados.

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 54% de las ventas netas de nuestros productos de lealtad en el 1T24, disminuyendo marginalmente respecto del mismo periodo del año anterior. Las ventas netas en dólares tuvieron un crecimiento del 3%.

El saldo de la cartera por cobrar de venta de membresías a plazos, al 31 de marzo de 2024, fue de \$6,929 millones, representando un incremento del 5.2% en comparación con el año anterior.

El proyecto de remodelación del hotel Fiesta Americana Condesa Acapulco será de \$670 mdp aproximadamente, de los cuales Posadas financiará el 15%, el monto restante será cubierto por las pólizas de seguro. El proyecto tiene una fecha de apertura parcial para octubre 2024, donde se planea abrir áreas comunes y 10 pisos del hotel. Los siguientes 9 pisos se abrirán antes de terminar el 1T25.

> Desarrollo de Hoteles

Al 31 de marzo de 2024, la Compañía continúa con un plan de desarrollo que contempla acuerdos, con diversos grados de compromiso, para operar 21 nuevos hoteles con 3,719 cuartos. De la inversión total para estos proyectos de \$14,527 millones (US\$871 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 12%. Cabe destacar que el 65% de estos cuartos corresponden a destinos de playa.

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.

| Aperturas | México | | Caribe | | Total | | % |
|--------------------------|-----------|--------------|----------|------------|-----------|--------------|------------|
| | Hoteles | Cuartos | Hoteles | Cuartos | Hoteles | Cuartos | |
| Live Aqua | 5 | 1,176 | | | 5 | 1,176 | 31.6 |
| Live Aqua Residence Club | 1 | 33 | | | 1 | 33 | 0.9 |
| Grand Fiesta Americana | 1 | 600 | | | 1 | 600 | 16.1 |
| Fiesta Americana | 2 | 324 | | | 2 | 324 | 8.7 |
| Curamoria Collection | 1 | 50 | | | 1 | 50 | 1.3 |
| Fiesta Inn | 1 | 40 | | | 1 | 40 | 1.1 |
| Fiesta Inn Loft/Express | | | | | | | |
| Gamma | 2 | 222 | | | 2 | 222 | 6.0 |
| One | 7 | 776 | | | 7 | 776 | 20.9 |
| IOH | | | | | | | |
| Otros | | | 1 | 498 | 1 | 498 | 14.5 |
| Total | 20 | 3,221 | 1 | 498 | 21 | 3,719 | 100 |

Concluimos el trimestre con un total de 197 hoteles y 29,849 habitaciones, en más de 60 destinos.

| Aperturas U12M | No. de cuartos | Tipo de Contrato |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| Gamma Querétaro | 116 | Franquicia |
| Tres79 | 14 | Franquicia |
| El Hotel Casona142 | 8 | Franquicia |
| One Mazatlán Zona Dorada | 144 | Administrado |
| Gamma Los Cabos | 33 | Franquicia |
| Kempinski Cancún | 363 | Franquicia |
| Fiesta Inn Mazatlán Zona Dorada | 138 | Administrado |
| One Irapuato | 126 | Franquicia |
| Gamma Puebla Hotel Señorial | 78 | Franquicia |
| One Morelia Acueducto | 90 | Franquicia |
| Sumiya Cuernavaca | 163 | Administrado |
| Total | 1,273 | |

En el 1T24, dejamos de operar los siguientes tres hoteles: IOH Mérida MID Center, Gamma Acapulco Copacabana e Ilo Rojo San Miguel de Allende.

> EBITDA

El EBITDA NIIF-16 en el 1T24 fue de \$496 millones, mientras que en el mismo trimestre del año anterior fue de \$510 millones.

> Resultado Integral de Financiamiento

Al cierre del trimestre (U12M), la cobertura de intereses netos fue de 3.7 veces, cuando en el 1T23 fue de 4.0 veces.

La deuda neta EBITDA del trimestre es de 4.1 veces, mientras que en el mismo periodo del año anterior era de 5.2 veces.

La ganancia cambiaria en el 1T24 fue de \$66 millones (incluyendo arrendamientos) como resultado de la apreciación del MXN/USD de 1.3% respecto del cierre del trimestre inmediato anterior. Comparado con el mismo periodo del año anterior (31 de marzo 2024 vs. 31 de marzo 2023), el tipo de cambio de cierre se apreció 7.9%, registrando una ganancia cambiaria de \$401 millones para el 1T23.

| Concepto | 1T24 | 1T23 |
|---|----------------|------------------|
| Intereses ganados | (34,159) | (32,174) |
| Intereses devengados | 123,099 | 98,285 |
| Pérdida (Util.) cambiaria | (45,304) | (291,422) |
| (Utilidad) Perdida en Cambios Arrendamientos | (20,704) | (109,637) |
| Intereses Devengados Arrendamientos | 77,825 | 70,368 |
| Otros gastos (productos) financieros | (6,230) | 0 |
| Otros gastos financieros | 15,185 | 16,585 |
| Total RIF | 109,712 | (247,995) |

Cifras en miles de pesos

> Gastos de Capital

Para 2024, los gastos de capital ascendieron a \$66 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 \$70 millones, mientras que en el mismo trimestre del año anterior fue de \$279 millones.

> Endeudamiento

| Concepto (cifras en millones) | 1T24 | | 1T23 | |
|-----------------------------------|------|---------|------|---------|
| | US\$ | MXN | US\$ | MXN |
| Tipo de cambio (fdp) | | 16.6780 | | 18.1052 |
| EBITDA BAU U12M | | 1,063 | | 1,047 |
| Venta de activos | | | | |
| EBITDA con ventas | | 1,063 | | 1,047 |
| Efectivo | | 2,001 | | 1,682 |
| Endeudamiento: | | | | |
| Intereses | | 117 | | 94 |
| Senior Notes 2027 | 381 | 6,349 | 393 | 7,120 |
| Crédito con garantía | | | | |
| Subsidiaria | 6 | 93 | 7 | 127 |
| Gastos de emisión (NIIF) | | (209) | | (260) |
| Total | 386 | 6,351 | 400 | 7,081 |
| Deuda neta a EBITDA | | 4.1 | | 5.2 |
| Pasivo por arrendamiento | | 3,211 | | 2,997 |
| Arrendamientos U12M | | 708 | | 700 |
| Deuda neta a EBITDA (NIIF) | | 4.3 | | 4.8 |

El saldo insoluto al 1T24 de los "Senior Notes Due 2027" es de US\$380.7 millones después de haber recomprado a mercado US\$5.0 millones durante el trimestre. Las Notas recompradas fueron canceladas. Dicho pasivo se presenta a largo plazo.

Al 1T24 el saldo del crédito a nivel subsidiaria de \$210 millones para el hotel Fiesta Americana Mérida, que a la fecha asciende a \$93 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, el cual está siendo refinanciado previo a su vencimiento.

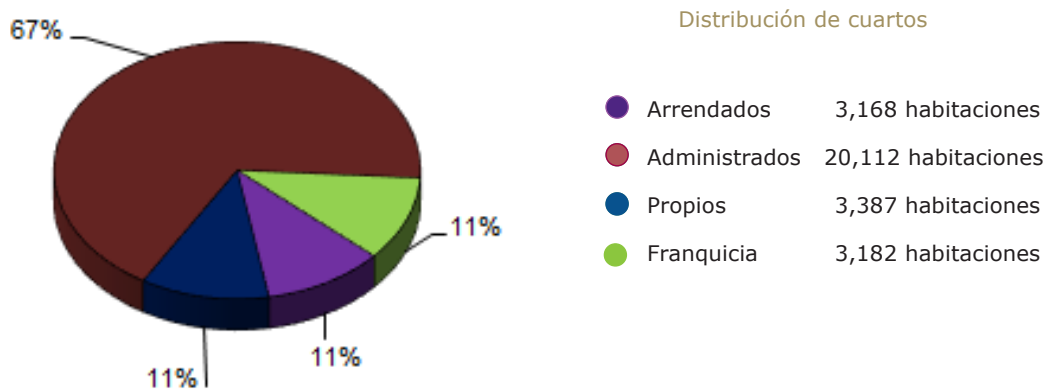
Nuestra calificación corporativa por parte de S&P Global es "B" con perspectiva estable.

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) 855-4096
- BCP Securities, LLC, analista: Ben Hough bhough@bcpsecurities.com (1-203) 629 2181

> Grupo Posadas al 31 de marzo de 2024.

Posadas es la operadora de hoteles líder en México con 197 hoteles y 29,849 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, Live Aqua Residence Club, Curamoria Collection, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, Fiesta Americana Vacation Club, The Exploreal, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma y One Hoteles. Posadas cotiza en la BMV desde 1992.



| Marca | México | | Caribe | | Total | |
|---------------------------------|------------|---------------|----------|------------|------------|---------------|
| | Hoteles | Cuartos | Hoteles | Cuartos | Hoteles | Cuartos |
| Live Aqua | 4 | 726 | 1 | 347 | 5 | 1,073 |
| Live Aqua Residence Club | 2 | 160 | | | 2 | 160 |
| Grand Fiesta Americana | 9 | 2,073 | | | 9 | 2,073 |
| Curamoria | 6 | 126 | | | 6 | 126 |
| Fiesta Americana | 14 | 3,951 | | | 14 | 3,951 |
| The Exploreal | 2 | 96 | | | 2 | 96 |
| FAVC | 5 | 1,774 | | | 5 | 1,774 |
| Fiesta Inn | 71 | 10,316 | | | 71 | 10,316 |
| Fiesta Inn Loft | 4 | 388 | | | 4 | 388 |
| Fiesta Inn Express | 3 | 378 | | | 3 | 378 |
| Gamma | 24 | 2,771 | | | 24 | 2,771 |
| One | 51 | 6,380 | | | 51 | 6,380 |
| Kempinski | 1 | 363 | | | 1 | 363 |
| Total | 196 | 29,502 | 1 | 347 | 197 | 29,849 |
| % | | 99% | | 1% | | 100% |

> Estado de Resultados NIIF (millones de pesos)

| Concepto | 1T24 | | 1T23 | | Var % |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|
| | \$ | % | \$ | % | |
| Ingresos Totales | 2,702.5 | 100.0 | 2,729.2 | 100.0 | (1.0) |
| Hoteles Propios y Arrendados | | | | | |
| Ingresos | 1,295.2 | 100.0 | 1,286.4 | 100.0 | 0.7 |
| Costo Directo | 1,006.0 | 77.7 | 988.0 | 76.8 | 1.8 |
| Contribución NIIF | 289.2 | 22.3 | 298.5 | 23.2 | (3.1) |
| Administración | | | | | |
| Ingresos | 682.4 | 67.6 | 662.2 | 68.3 | 3.1 |
| Ingresos Publicidad y Mercadotecia | 82.2 | 8.1 | 76.0 | 7.8 | 8.2 |
| Ingresos Servicios Centralizados | 244.9 | 24.3 | 231.1 | 23.8 | 6.0 |
| Total Ingresos Administración | 1,009.5 | 100.0 | 969.2 | 100.0 | 4.2 |
| Costo Directo | 397.2 | 39.3 | 386.7 | 39.9 | 2.7 |
| Costo Publicidad y Mecadotecnia | 82.2 | 8.1 | 76.0 | 7.8 | 8.2 |
| Costo Servicios Centralizados | 242.7 | 24.0 | 230.9 | 23.8 | 5.1 |
| Total Costo Administración | 722.1 | 71.5 | 693.5 | 71.6 | 4.1 |
| Contribución NIIF Administración | 287.4 | 28.5 | 275.7 | 28.4 | 4.3 |
| Contribución NIIF Sin Gasto Recuperable | 285.2 | 41.8 | 275.5 | 41.6 | 3.5 |
| Propiedades Vacacionales | | | | | |
| Ingresos | 375.4 | 100.0 | 453.6 | 100.0 | (17.2) |
| Costo Directo | 338.3 | 90.1 | 407.8 | 89.9 | (17.0) |
| Contribución NIIF | 37.1 | 9.9 | 45.8 | 10.1 | (18.9) |
| Otros Negocios (1) | | | | | |
| Ingresos | 22.3 | 100.0 | 20.0 | 100.0 | 11.4 |
| Costo Directo | 7.8 | 34.9 | 7.0 | 35.0 | 10.9 |
| Contribución NIIF | 14.5 | 65.1 | 13.0 | 65.0 | 11.7 |
| Gastos Corporativos | 118.5 | 4.4 | 116.7 | 4.3 | 1.6 |
| Depreciación/Amortización y Deterioro | 218.1 | 8.1 | 222.0 | 8.1 | (1.8) |
| Otros (Ingresos) y Gastos | (11.7) | (0.4) | (4.3) | (0.2) | 174.6 |
| Otros | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | na |
| Utilidad de Operación | 303.3 | 11.2 | 298.5 | 10.9 | 1.6 |
| EBITDA | 521.4 | 19.3 | 520.5 | 19.1 | 0.2 |
| Operaciones especiales | (25.0) | (0.9) | (10.0) | (0.4) | 150.0 |
| EBITDA NIIF | 496.4 | 18.4 | 510.5 | 18.7 | (2.8) |
| Resultado Integral de Financiamiento | 109.7 | 4.1 | (248.0) | (9.1) | na |
| Otros | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | na |
| Partidas en Resultado de Cias. Afiliadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | na |
| Utilidad antes de Impuestos | 168.6 | 6.2 | 536.5 | 19.7 | (68.6) |
| Operaciones discontinuas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | na |
| ISR | 1.9 | 0.1 | 6.1 | 0.2 | (69.1) |
| Impuesto Diferido | 93.8 | 3.5 | 246.6 | 9.0 | (61.9) |
| Utilidad Neta Consolidada | 72.9 | 2.7 | 283.8 | 10.4 | (74.3) |
| Interés Minoritario | 3.2 | 0.1 | 4.6 | 0.2 | (30.2) |
| Resultado Neto Mayoritario | 69.7 | 2.6 | 279.2 | 10.2 | (75.0) |

(1) Incluye las operaciones de terceros correspondientes a Konexo y Conectum.

> Balance General Consolidado al 31 de marzo 2024 y 31 de Diciembre de 2023 - NIIF

(millones de pesos)

| CONCEPTO | MAR-24 | % | DIC- 23 | % | VAR. % |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Activos Circulantes | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,001.1 | 10.6 | 1,841.2 | 10.1 | 8.7 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 3,220.2 | 17.0 | 2,877.0 | 15.8 | 11.9 |
| Impuestos por recuperar | - | 0.0 | - | - | - |
| Otros activos financieros | - | 0.0 | - | - | - |
| Inventarios | 315.9 | 1.7 | 304.2 | 1.7 | 3.8 |
| Otros activos no financieros | 190.2 | 1.0 | 177.7 | 1.0 | 7.0 |
| Subtotal de activos circulantes | 5,727.3 | 30.2 | 5,200.1 | 28.5 | 10.1 |
| Activos mantenidos para la venta | - | 0.0 | - | - | - |
| Total de activos circulantes | 5,727.3 | 30.2 | 5,200.1 | 28.5 | 10.1 |
| Activos No Circulantes | | | | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 4,667.9 | 24.6 | 4,696.1 | 25.7 | (0.6) |
| Inventarios no circulantes | - | 0.0 | - | 0.0 | - |
| Otros activos financieros no circulantes | - | 0.0 | - | - | - |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 129.1 | 0.7 | 129.1 | 0.7 | 0.0 |
| Propiedades, planta y equipo | 3,742.6 | 19.7 | 3,761.4 | 20.6 | (0.5) |
| Activos por derecho de uso | 2,997.7 | 15.8 | 2,646.3 | 14.5 | 13.3 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 777.3 | 4.1 | 803.1 | 4.4 | (3.2) |
| Activos por impuestos diferidos | 920.0 | 4.9 | 1,013.9 | 5.6 | (9.3) |
| Otros activos no financieros no circulantes | - | 0.0 | - | - | - |
| Total de activos no circulantes | 13,234.6 | 69.8 | 13,049.8 | 71.5 | 1.4 |
| Total de activos | 18,961.9 | 100.0 | 18,249.9 | 100.0 | 3.9 |
| PASIVO | | | | | |
| Pasivos Circulante | | | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 2,687.9 | 14.2 | 2,326.2 | 12.7 | 15.5 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 1.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 91.8 | 0.5 | 100.5 | 0.6 | (8.7) |
| Pasivos por arrendamiento a corto plazo | 417.5 | 2.2 | 419.9 | 2.3 | (0.6) |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 1,500.5 | 7.9 | 1,407.9 | 7.7 | 6.6 |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 146.5 | 0.8 | 204.2 | 1.1 | (28.3) |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 4,845.2 | 25.6 | 4,458.7 | 24.4 | 8.7 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | - | 0.0 | - | 0.0 | - |
| Total de pasivos circulantes | 4,845.2 | 25.6 | 4,458.7 | 24.4 | 8.7 |
| Pasivos Largo Plazo | | | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 1,825.6 | 9.6 | 1,774.8 | 9.7 | 2.9 |
| Pasivos por arrendamiento a largo plazo | 2,793.6 | 14.7 | 2,444.9 | 13.4 | 14.3 |
| Créditos bancarios a largo plazo | | 0.0 | | 0.0 | - |
| Créditos bursátiles a largo plazo | 6,141.8 | 32.4 | 6,297.6 | 34.5 | (2.5) |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 6,141.8 | 32.4 | 6,297.6 | 34.5 | (2.5) |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 336.8 | 1.8 | 321.6 | 1.8 | 4.7 |
| Otras provisiones a largo plazo | - | 0.0 | - | - | - |
| Total provisiones a largo plazo | 336.8 | 1.8 | 321.6 | 1.8 | 4.7 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 678.8 | 3.6 | 684.9 | 3.8 | (0.9) |
| Total de pasivos a Largo plazo | 11,776.6 | 62.1 | 11,523.8 | 63.1 | 2.2 |
| Total pasivos | 16,621.8 | 87.7 | 15,982.5 | 87.6 | 4.0 |
| CAPITAL CONTABLE | | | | | |
| Total de la participación controladora | 2,146.2 | 11.3 | 2,076.7 | 11.4 | 3.3 |
| Participación no controladora | 193.9 | 1.0 | 190.7 | 1.0 | 1.7 |
| Total de capital contable | 2,340.1 | 12.3 | 2,267.4 | 12.4 | 3.2 |
| Total de capital contable y pasivos | 18,961.9 | 100.0 | 18,249.9 | 100.0 | 3.9 |

>Estados Consolidados de Flujo de Efectivo - NIIF

(Millones de pesos del 1° de Marzo al 31 de marzo 2024 y 2023)

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | | |
|---|---------|---------|
| | 1T24 | 1T23 |
| Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 72.9 | 283.8 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | | |
| Operaciones discontinuas | 0.0 | 0.0 |
| Impuestos a la utilidad | 95.7 | 252.7 |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 171.4 | 148.6 |
| Gastos de depreciación y amortización | 218.1 | 222.0 |
| Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | (103.4) | (603.7) |
| Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0.0 | 0.0 |
| Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | (0.8) | (0.4) |
| Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0.0 | 0.0 |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (11.7) | 22.2 |
| Disminución (incremento) de clientes | (159.0) | (81.9) |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (156.7) | (131.4) |
| Incremento (disminución) de proveedores | 92.2 | (121.2) |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 250.5 | 372.1 |
| Otros ajustes en que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0.0 | 0.0 |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0.0 | (6.4) |
| Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 396.4 | 79.1 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 469.3 | 362.8 |
| Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 0.3 | 416.1 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 469.0 | (53.3) |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0.0 | 0.0 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 1.2 | 1.1 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 51.5 | 40.6 |
| Compras de activos intangibles | 14.5 | 8.2 |
| Intereses cobrados | 34.2 | 32.2 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.0 | 0.0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (30.6) | (15.6) |
| Importes procedentes de préstamos | 0.0 | 0.0 |
| Reembolsos de préstamos | 86.5 | 8.1 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | 188.4 | 177.1 |
| Dividendos Pagados | 0.0 | 0.0 |
| Intereses pagados | 3.7 | 3.1 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0.0 | 0.0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.0 | 0.0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (278.5) | (188.2) |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 159.9 | (257.1) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0.0 | 0.0 |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo | 159.9 | (257.1) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,841.2 | 1,938.9 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 2,001.1 | 1,681.8 |