

POSADAS®



Resultados Operativos y Financieros: Cuarto Trimestre 2022



Grupo Posadas, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias Ciudad de México, 23 de febrero 2023.

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

- A nivel sistema nuestros hoteles tuvieron un incremento en tarifa efectiva del 43% en comparación con el año anterior y 14% mayor al registrado en 2019 antes de la pandemia.
- Los ingresos para el 4T22 fueron \$2,472 millones, 14% TT y \$9,078 millones en el 2022, 23% AA.
- El EBITDA en el trimestre fue de \$364 millones y \$1,563 millones en el 2022 de acuerdo con la NIIF 16.
- Nuestro plan de desarrollo contempla 19 nuevos hoteles con 3,219 cuartos.
- El saldo en caja al 31 de diciembre de 2022 era de \$1,939 millones.

Millones de pesos al 31 de diciembre 2022	4T22		Var. AA %	2022		Var. AA %
	\$	%		\$	%	
Ingresos Totales	2,472.3	100	14.2	9,078.0	100	22.6
Resultado de Operación	268.4	10.9	12.5	825.9	9	225.3
EBITDA	505.2	20.4	7.1	1,704.2	19	48.1

Acontecimientos Relevantes:

Durante el primer semestre del 2022 continuamos operando con afectaciones relacionadas a la pandemia. Sin embargo, durante el segundo semestre observamos una recuperación mayor a la proyectada.

De acuerdo con cifras de la Organización Mundial del Turismo (OMT), en el 2022 se realizaron el doble de viajes internacionales en comparación con 2021, aunque esta cifra se queda al 37% por debajo de los niveles anteriores a la pandemia.

Considerando cifras preliminares, México se encontró dentro de los principales países en la clasificación de llegadas de turistas internacionales y presenta una recuperación acelerada en comparación con el resto del mundo. La ocupación hotelera está cerca de alcanzar niveles de 2019. Los destinos con mayor número de llegadas fueron: Cancún, Ciudad de México, Los Cabos, Puerto Vallarta y Guadalajara.

Conscientes de las dinámicas del sector, evolucionamos para estar preparados ante necesidades de nuestros huéspedes y nuevas formas de interactuar a través de importantes cambios a nivel tecnológico y digital, así como en nuestros programas de lealtad, enfocados en una cultura centrada en nuestro cliente (*Customer Centric*) para incrementar el índice de satisfacción del

huésped (Net Promoter Score y por sus siglas en inglés NPS) y mantener el liderazgo de todas las marcas.

A nivel sistema nuestros hoteles tuvieron un incremento en tarifa efectiva del 43% en comparación con el año anterior y 14% mayor al registrado en 2019 antes de la pandemia.

Resorts

Continuamos con un extraordinario desempeño en este segmento. La tarifa efectiva (RevPAR) se incrementó en un 35% contra el año anterior y 57% en comparación con 2019.

Los "resorts" capitalizaron mayores ingresos con un mejor flujo operativo (*flowthrough*) de 75% para alcanzar márgenes de operación arriba del 43%, mejorando 7 pp (puntos porcentuales) contra el año anterior.

Hoteles Upscale & Luxury

Apalancados con un mejor desempeño en el segundo semestre del año, el segmento de "Upscale & Luxury" alcanzó un incremento de (RevPAR) del 62% contra el año anterior y 10% comparado con 2019.

En este segmento controlamos la generación del 80% de los cuartos noche a través de nuestros canales. Los segmentos de Individuales de Negocio y Grupos, se recuperaron y operaron por arriba de los niveles alcanzados antes de la pandemia.

Los márgenes de operación mejoraron gracias a un estricto control de gastos reflejado en un flujo operativo (*flowthrough*) del 61%.

Hoteles Midscale & Economy

El segmento de "Midscale & Economy" tuvo un extraordinario cuarto trimestre (11% por arriba del 2019). Gracias a estos resultados el RevPAR del año en el segmento creció 42%, quedando solamente 2% por debajo del 2019.

Al igual que en "Upscale & Luxury", en este segmento controlamos a través de nuestros canales propios arriba del 80% de los cuartos generados. El flujo operativo (*flowthrough*) de este grupo de hoteles fue de un 62%, lo que nos permitió mejorar los márgenes de operación en 8 pp en comparación con el 2021.

Lealtad

Comprometidos con nuestros socios de los diferentes productos de lealtad y entendiendo la evolución de este mundo cambiante, relanzamos Fiesta Americana Vacation Club Access (FAVC Access), una membresía vacacional que ofrece acceso a un club de descuentos de hasta el 50% del precio público en hoteles en México y el mundo, con una vigencia de 5 años, y otros beneficios ligados al programa Fiesta Rewards.

Como resultado de la buena aceptación, FAVC Access alcanzó un 4% de participación en la producción de cuartos noche de todos los productos de lealtad, creciendo un 200% contra el 2021. Durante el mes de diciembre FAVC Access representó un 50% de participación en ventas de todos los productos.

Los productos de Lealtad en conjunto contribuyeron con el 35% de ocupación hotelera de todo el sistema de hoteles generando 2.2 millones de cuartos noche a través de canales directos.

En Fiesta Rewards afiliamos 50,000 nuevos socios, alcanzando 400,000 socios activos. La tarjeta de crédito "Santander Fiesta Rewards", a través de la cual

los socios obtienen beneficios relacionados con viajes, sumó 63,000 nuevos tarjetahabientes, para llegar a un total de 320,000 e incrementar sus ingresos en un 22%.

Innovación y Tecnología

A través de nuestro programa *Phygital* hemos mejorado la bienvenida digital enfocando la función del recepcionista en atención al huésped a través de kioscos de check-in, los cuáles ofrecen una experiencia rápida, personalizada y lo más importante, sin contacto. Esta acción impactó con una mejora del NPS en 2 puntos contra los que hacen su check-in de manera tradicional.

Nuestro Concierge Digital (Lexi) acompaña al huésped antes y durante su estancia, atendiendo necesidades, respondiendo preguntas, ofreciendo servicios y productos personalizados. Esta experiencia digital mejora la recomendación del huésped en 19 puntos.

A través de *My Cast* ofrecemos a nuestros huéspedes la posibilidad de transmitir desde sus teléfonos y dispositivos a la pantalla de su habitación, brindando una experiencia global, con la que el 60% de los huéspedes mencionó un impacto positivo en su estancia.

Con la renovación de todos nuestros sitios web propios incrementamos el número de usuarios, mejorando y superando los principales indicadores a nivel industria. Con una nueva arquitectura y atributos que mejoran la experiencia del usuario, cerramos el año con un 69% de reservas generadas a través de canales propios.

Información Financiera

Durante el año generamos una utilidad neta NIIF de \$217 millones de pesos. El saldo en caja al 31 de diciembre de 2022 fue de \$1,939 millones de pesos (US\$100 millones) y los activos totales sumaron \$17,949 millones de pesos.

Con la generación de flujo de efectivo se realizaron los siguientes pagos:

1. Pagos al SAT por \$561 millones de pesos. \$174 millones de pesos corresponden a la resolución del juicio de 2006 y \$387 millones de pesos a la novena y penúltima anualidad del acuerdo conclusivo con las autoridades fiscales de México celebrado en 2017.

2. Se realizaron inversiones de gastos de capital por \$223 millones de pesos.

3. Servicio de deuda por \$355 millones de pesos, de los cuales \$314 millones corresponden a los intereses de los Senior Notes, \$41 millones a principal e intereses del crédito de Inmobiliaria del Sudeste.

- Como parte de la continuación del proceso de simplificación corporativa, se realizó la fusión de las siguientes compañías: Inmobiliaria Administradora del Bajío, S.A. de C.V, Promoción y Publicidad Fiesta, S.A. de C.V y Dirección Corporativa Posadas, S.A. de C.V como fusionadas en Soluciones de Lealtad S.A. de C.V. como fusionante.

Las operaciones relevantes a destacar en el ejercicio 2022 son:

- Se firmó el acuerdo para desarrollar un complejo de departamentos en un terreno en la zona de Acapulco Diamante en Acapulco, Guerrero. El proyecto consiste en la aportación del terreno por parte de Posadas y un tercero como desarrollador de una edificación con 128 departamentos, de los cuales Posadas conservará 29 unidades. Todo el complejo operará bajo la marca Live Aqua Residence Club.
- Cancelación de 3,101 contratos de socios con membresías completamente pagadas, que incumplieron por 3 años consecutivos, el pago de su cuota de mantenimiento. Esta cancelación equivale a 11.9 millones de puntos, representando \$117.1 millones de pesos que se regresan al inventario inmobiliario.
- El 30 de junio de 2022 se suscribieron US\$26,850,570 de Senior Notes con vencimiento en 2027 correspondientes a los tenedores que antes del 14 de junio hicieron una solicitud de intercambio. A su vez se realizó la cancelación parcial por un monto de USD\$5,346 de Tenedores No Calificados, como consecuencia de las reglas establecidas en el proceso de reestructura. Con estos movimientos la reestructura queda concluida.
- Durante 2022 se cumplieron garantías de desempeño para Live Aqua Beach Resort Punta Cana y Fiesta Americana Satélite.
- En marzo 2022 se celebraron contratos para terminar anticipadamente con el modelo de operación y cambiar al modelo de franquicia de los siguientes hoteles: Hotel Fiesta Inn Coatzacoalcos, Hotel Fiesta Inn Poza Rica y Hotel Fiesta Inn Tampico. Adicionalmente, se canceló anticipadamente el contrato del Hotel One León.

4T22

Observamos un cuarto trimestre muy fuerte en el desempeño de todos hoteles. Con una ocupación del 66%, una tarifa disponible de \$1,974. Resultando en una tarifa efectiva de \$1,308, la cual es 27% mayor al 2021 y 28% mayor al 2019. Los márgenes de operación mejoraron gracias a un estricto control de gastos reflejado en un flujo operativo (*flowthrough*) del 79%.

Los hoteles de playa (Resorts) tuvieron una ocupación del 75% y una tarifa disponible de \$7,291. Lo que resultó en una tarifa efectiva de \$5,476, la cual es 14% mayor al 2021 y 72% mayor a la de 2019. Los márgenes de operación mejoraron gracias a un estricto control de gastos reflejado en un flujo operativo (*flowthrough*) del 79%.

En el segmento de Upscale & Luxury una ocupación del 66% y una tarifa disponible de \$2,609. Resultando en una tarifa efectiva de \$1,712, representando un incremento del 36% y 27% en RevPAR para 2021 y 2019, respectivamente. Los márgenes de operación mejoraron gracias a un estricto control de gastos reflejado en un flujo operativo (*flowthrough*) del 63%.

Los hoteles de ciudad Midscale & Economy tuvieron una ocupación y tarifa disponible de 66% y \$1,196, respectivamente. Teniendo como resultado una tarifa efectiva de \$784 con un RevPAR 33% mayor al mismo trimestre del 2021 y 11% mayor que el 2019. Los márgenes de operación mejoraron gracias a un estricto control de gastos reflejado en un flujo operativo (*flowthrough*) del 62%.

Lo anterior debido principalmente a la recuperación que hemos observado en las reservaciones de individuales y grupos para todos los segmentos.

El segmento de Lealtad (propiedades vacacionales), registró un incremento en ventas operativas del 10% TT.

Sin embargo, el registro contable de las ventas de Access que representaron el 37% de las ventas netas en 2022, se difiere a 60 meses, por lo cual en el estado de resultados se aprecia una disminución versus las ventas operativas.

El saldo de la cartera de venta de membresías a plazos, al 31 de diciembre de 2022, fue de \$6,488 millones, representando un incremento del 5% en comparación con el año anterior.

Durante el último trimestre de 2022, se realizó una reducción de personal en las oficinas corporativas, que generó gastos por \$63.6 millones y una provisión por \$17.4 millones al cierre del 2022.

> Desarrollo de Hoteles

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía continúa con un plan de desarrollo que contempla acuerdos, con diversos grados de compromiso, para operar 19 nuevos hoteles con 3,219 cuartos. De la inversión total para estos proyectos de \$13,399 millones (US\$692 millones), Posadas contribuye con el 3% de los recursos y el 97% está siendo realizado por inversionistas independientes a la Compañía. Esto representará un incremento en la oferta de cuartos de un 11%.

Las aperturas respecto de estos hoteles comenzarán durante el primer trimestre de 2023, y de acuerdo a los compromisos asumidos por los propietarios de dichos inmuebles, se estima que la mayoría estén en operación en 2024. La vida promedio de estos contratos de operación es de más de 15 años.

Nuestro portafolio de proyectos hoteleros en desarrollo contempla importantes incorporaciones como: Live Aqua Playa Mujeres, Live Aqua Riviera Cancún, Grand Fiesta Americana Riviera Cancún, Fiesta Americana Mazatlán Zona Dorada y Grand Fiesta Americana Punta Cana Los Corales, en República Dominicana.

Asimismo, y como parte de la estrategia de expansión en el Caribe, firmamos un contrato para operar el primer hotel bajo la marca Funeeq by Fiesta Americana en República Dominicana, el cuál estimamos su apertura en 2025.

Aperturas	México		Caribe		Total		%
	Hoteles	Cuartos	Hoteles	Cuartos	Hoteles	Cuartos	
Live Aqua	4	958			4	958	29.8
Live Aqua Residence Club	1	33			1	33	1.0
Grand Fiesta Americana	1	600			1	600	18.6
Fiesta Americana	1	170			1	170	5.3
Curamoria Collection	2	22			2	22	0.7
Fiesta Inn	2	180			2	180	5.6
Fiesta Inn Loft/Express							
Gamma	2	150			2	150	4.7
One	5	608			5	608	18.9
IOH							
Otros			1	498	1	498	15.5
Total	18	2,721	1	498	19	3,219	100

Durante el 2022, abrimos 6 hoteles concluyendo el año con un total de 189 hoteles y 29,152 habitaciones, en más de 60 destinos.

Aperturas U12M	No. de cuartos	Tipo de Contrato
Huayacán Cuernavaca Curamoria Collection	40	Franquiciado
IOH Mérida MID Center	136	Administrado
Gamma Villahermosa	72	Franquicia
Gamma Guaymas Armida	82	Franquicia
Celeste Beach Residences & Spa Huatulco Curamoria Collection	8	Franquicia
Gamma Colima Garden	91	Franquicia
Total	429	

En el año cerramos tres hoteles: One León Antares, Pug Seal Curamoria Collection y Casa de la Marquesa Querétaro.

> EBITDA

El EBITDA NIIF-16 en el 4T22 fue de \$364 millones, mientras que en el mismo trimestre del año anterior fue de \$427 millones. La diferencia corresponde principalmente a la provisión realizada en 2022 de \$141 millones para la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) de 2022.

> Resultado Integral de Financiamiento

Al cierre del trimestre (U12M), la cobertura de intereses netos fue de 3.1 veces.

La utilidad cambiaria en 4T22 fue de \$320 millones (incluyendo arrendamientos) como resultado de la apreciación del MXN/USD de 4.7% respecto del cierre del trimestre inmediato anterior.

Concepto	4T22	4T21	2022	2021
Intereses ganados	(27,080)	(4,163)	(59,783)	(16,988)
Intereses devengados	87,187	(352,042)	337,949	227,036
Pérdida (Util.) cambiaria	(239,650)	108,508	(319,404)	264,363
(Utilidad) Perdida en Cambios Arrendamientos	(80,091)	25,657	(107,199)	59,571
Intereses Devengados Arrendamientos	70,595	74,003	293,402	346,826
Otros gastos (productos) financieros	13,297	(706,502)	(26,783)	(653,952)
Otros gastos financieros	3,708	14,807	13,715	26,197
Total RIF	(172,034)	(839,732)	131,897	253,054

Cifras en miles de pesos

> Resultado Neto Mayoritario

Como resultado de lo anterior, la utilidad neta en el trimestre fue de \$127.3 millones, mientras que en el mismo trimestre del año anterior fue una utilidad de \$460.9 millones. En el acumulado de 2022 la utilidad neta asciende a \$217.4 millones, mientras que en el mismo periodo del año anterior fue de \$63.0 millones.

> Endeudamiento

Concepto (cifras en millones)	4T22		4T21	
	US\$	MXN	US\$	MXN
Tipo de cambio (fdp)		19.3615		20.5835
EBITDA BAU U12M		865		568
Venta de activos				39
EBITDA con ventas		865		607
Efectivo		1,939		1,960
Endeudamiento:				
Intereses		0		17
Senior Notes 2027	393	7,614	399	8,204
Crédito con garantía				
Subsidiaria	7	136	8	159
Gastos de emisión (NIIF)		(272)		(255)
Total	400	7,478	406	8,126
Deuda neta a EBITDA		6.4		10.2
Pasivo por arrendamiento		3,018		3,260
Arrendamientos U12M		698		745
Deuda neta a EBITDA (NIIF)		5.5		7.0

El saldo insoluto al 4T22 de los "Senior Notes Due 2027" es de USD \$393 millones. Dicho pasivo se presenta a largo plazo.

El saldo al 4T22 del crédito a nivel subsidiaria de \$210 millones para el hotel Fiesta Americana Mérida, contratado en junio de 2017, ascendía a \$136 millones, después de amortizar \$8 millones en el trimestre y \$30 millones en el 2022

Nuestra calificación corporativa por parte de S&P Global continúa en "B-".

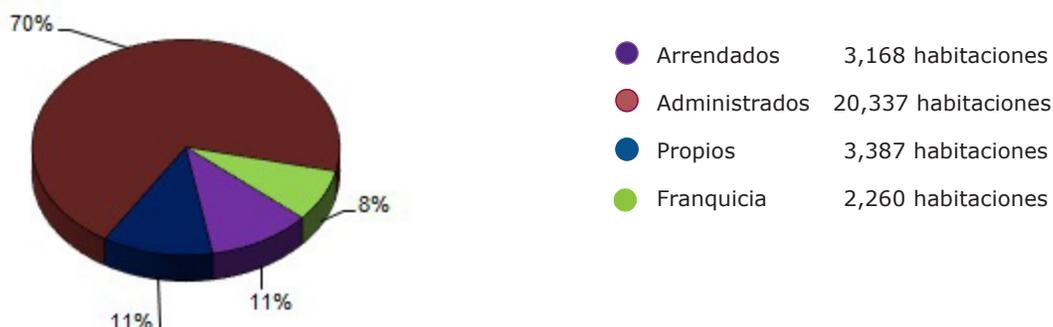
En cumplimiento a lo establecido en el artículo 4.033.01 fracc. VIII del reglamento interior de la Bolsa Mexicana de Valores, se informa que la cobertura de análisis de deuda de Grupo Posadas es realizada por:

- Bank of America Merrill Lynch, analista: Stefan A. Styk stefan.a.styk@bofa.com (1-646) 855-3322
- BCP Securities, LLC, analista: Ben Hough bhough@bcpsecurities.com (1-203) 629 2181

> Grupo Posadas al 31 de diciembre de 2022.

Posadas es la operadora de hoteles líder en México con 189 hoteles y 29,152 cuartos propios, arrendados, franquiciados y administrados en los destinos de ciudad y playa más importantes y visitados en México. El 87% de los cuartos se encuentran en destinos de ciudad y el 13% 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, IOH, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma y One Hoteles. Posadas cotiza en la BMV desde 1992.

Distribución de cuartos



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	8	1,910			8	1,910
Curamoria	5	134			5	134
Fiesta Americana	14	3,953			14	3,953
The Exploreal	2	96			2	96
FAVC	5	1,774			5	1,774
IOH	1	136			1	136
Fiesta Inn	70	10,178			70	10,178
Fiesta Inn Loft	4	388			4	388
Fiesta Inn Express	3	378			3	378
Gamma	22	2,975			22	2,975
One	48	5,997			48	5,997
Total	188	28,805	1	347	189	29,152
%		99%		1%		100%

> Estado de Resultados NIIF (millones de pesos)

Concepto	4T22		4T21		Var %	2022		2021		Var %
	\$	%	\$	%		\$	%	\$	%	
Ingresos Totales	2,472.3	100.0	2,164.3	100.0	14.2	9,078.0	100.0	7,406.7	100.0	22.6
Hoteles Propios y Arrendados										
Ingresos	1,238.5	100.0	1,011.7	100.0	22.4	4,429.9	100.0	3,371.7	100.0	31.4
Costo Directo	951.0	76.8	764.4	75.6	24.4	3,481.9	78.6	2,624.2	77.8	32.7
Contribución NIIF	287.5	23.2	247.3	24.4	16.3	948.0	21.4	747.5	22.2	26.8
Administración										
Ingresos	514.0	100.0	333.8	100.0	54.0	1,576.0	100.0	1,026.9	100.0	53.5
Costo Directo	195.3	38.0	113.8	34.1	71.7	663.4	42.1	674.8	65.7	(1.7)
Contribución NIIF	318.7	62.0	220.0	65.9	44.8	912.7	57.9	352.1	34.3	159.2
Propiedades Vacacionales										
Ingresos	700.8	100.0	798.2	100.0	(12.2)	2,994.5	100.0	2,919.6	100.0	2.6
Costo Directo	597.0	85.2	666.7	83.5	(10.5)	2,553.8	85.3	2,320.1	79.5	10.1
Contribución NIIF	103.8	14.8	131.4	16.5	(21.0)	440.7	14.7	599.5	20.5	(26.5)
Otros Negocios (2)										
Ingresos	19.0	100.0	20.6	100.0	(8.0)	77.6	100.0	88.5	100.0	(12.4)
Costo Directo	5.7	30.1	7.9	38.3	(27.6)	27.2	35.1	39.3	44.4	(30.7)
Contribución NIIF	13.3	69.9	12.7	61.7	4.2	50.3	64.9	49.2	55.6	2.3
Gastos Corporativos	232.8	9.4	162.9	7.5	42.9	671.1	7.4	616.3	8.3	8.9
Depreciación/Amortización y Deterioro	236.8	9.6	233.2	10.8	1.6	878.3	9.7	897.2	12.1	(2.1)
Otros (Ingresos) y Gastos	(14.7)	(0.6)	(23.2)	(1.1)	(36.6)	(23.6)	(0.3)	(19.1)	(0.3)	23.5
Otros	0.0	0.0	0.0	0.0	na	0.0	0.0	0.0	0.0	na
Utilidad de Operación	268.4	10.9	238.6	11.0	12.5	825.9	9.1	253.9	3.4	225.3
EBITDA	505.2	20.4	471.8	21.8	7.1	1,704.2	18.8	1,151.1	15.5	48.1
Operaciones especiales	(141.2)	(5.7)	(44.9)	(2.1)	214.6	(141.2)	(1.6)	201.2	2.7	na
EBITDA NIIF	364.0	14.7	426.9	19.7	(14.7)	1,563.0	17.2	1,352.3	18.3	15.6
Resultado Integral de Financiamiento	(172.0)	(7.0)	(839.7)	(38.8)	(79.5)	131.9	1.5	253.1	3.4	(47.9)
Otros	0.0	0.0	0.0	0.0	na	0.0	0.0	0.0	0.0	na
Partidas en Resultado de Cias. Afiliadas	0.0	0.0	0.0	0.0	na	0.0	0.0	(15.0)	(0.2)	na
Utilidad antes de Impuestos	299.3	12.1	1,033.5	47.8	(71.0)	552.8	6.1	187.0	2.5	195.6
Operaciones discontinuas	0.0	0.0	0.0	0.0	na	0.0	0.0	0.0	0.0	na
ISR	10.3	0.4	(17.2)	(0.8)	na	37.9	0.4	20.1	0.3	88.2
Impuesto Diferido	157.2	6.4	587.4	27.1	(73.2)	292.2	3.2	108.9	1.5	168.2
Utilidad Neta Consolidada	131.8	5.3	463.2	21.4	(71.6)	222.7	2.5	57.9	0.8	284.4
Interés Minoritario	4.4	0.2	2.3	0.1	95.5	5.4	0.1	(5.1)	(0.1)	na
Resultado Neto Mayoritario	127.3	5.2	460.9	21.3	(72.4)	217.4	2.4	63.0	0.9	244.9

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

> Balance General Consolidado al 31 de diciembre 2022 y 31 de Diciembre de 2021 - NIIF
(millones de pesos)

CONCEPTO	DIC-22	%	DIC- 21	%	VAR. %
ACTIVO					
Activos Circulantes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,938.9	10.8	1,960.1	10.7	(1.1)
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,852.7	15.9	2,741.2	15.0	4.1
Impuestos por recuperar	-	0.0	-	-	-
Otros activos financieros	-	0.0	-	-	-
Inventarios	200.5	1.1	192.2	1.1	4.3
Otros activos no financieros	213.1	1.2	97.5	0.5	118.6
Subtotal de activos circulantes	5,205.3	29.0	4,991.0	27.4	4.3
Activos mantenidos para la venta	-	0.0	-	-	-
Total de activos circulantes	5,205.3	29.0	4,991.0	27.4	4.3
Activos No Circulantes					
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	4,427.8	24.7	4,062.4	22.3	9.0
Inventarios no circulantes	-	0.0	-	0.0	-
Otros activos financieros no circulantes	41.1	0.2	6.3	0.0	552.2
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1.1	0.0	1.1	0.0	(2.6)
Propiedades, planta y equipo	4,037.1	22.5	4,187.6	23.0	(3.6)
Activos por derecho de uso	2,666.0	14.9	2,866.6	15.7	(7.0)
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	538.4	3.0	759.4	4.2	(29.1)
Activos por impuestos diferidos	1,077.9	6.0	1,370.1	7.5	(21.3)
Otros activos no financieros no circulantes	-	0.0	-	-	-
Total de activos no circulantes	12,743.5	71.0	13,253.5	72.6	(3.8)
Total de activos	17,948.8	100.0	18,244.5	100.0	(1.6)
PASIVO					
Pasivos Circulante					
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,667.8	14.9	2,009.3	11.0	32.8
Impuestos por pagar a corto plazo	412.1	2.3	553.5	3.0	(25.6)
Otros pasivos financieros a corto plazo	33.8	0.2	23.5	0.1	43.8
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	424.5	2.4	398.5	2.2	6.5
Otros pasivos no financieros a corto plazo	1,263.3	7.0	1,065.0	5.8	18.6
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	188.3	1.0	176.4	1.0	6.7
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	4,989.8	27.8	4,226.2	23.2	18.1
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	-	0.0	-	0.0	-
Total de pasivos circulantes	4,989.8	27.8	4,226.2	23.2	18.1
Pasivos Largo Plazo					
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	715.7	4.0	807.2	4.4	(11.3)
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	2,593.0	14.4	2,861.4	15.7	(9.4)
Créditos bancarios a largo plazo	100.0	0.6	133.2	0.7	(25.0)
Créditos bursátiles a largo plazo	7,343.6	40.9	7,951.9	43.6	(7.6)
Otros pasivos financieros a largo plazo	7,443.6	41.5	8,085.1	44.3	(7.9)
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	297.0	1.7	262.2	1.4	13.3
Otras provisiones a largo plazo	-	0.0	-	-	-
Total provisiones a largo plazo	297.0	1.7	262.2	1.4	13.3
Pasivo por impuestos diferidos	654.7	3.6	990.0	5.4	(33.9)
Total de pasivos a Largo plazo	11,704.0	65.2	13,006.0	71.3	(10.0)
Total pasivos	16,693.8	93.0	17,232.2	94.5	(3.1)
CAPITAL CONTABLE					
Total de la participación controladora	1,076.2	6.0	839.1	4.6	28.3
Participación no controladora	178.8	1.0	173.2	0.9	3.2
Total de capital contable	1,255.0	7.0	1,012.3	5.5	24.0
Total de capital contable y pasivos	17,948.8	100.0	18,244.5	100.0	(1.6)

>Estados Consolidados de Flujo de Efectivo - NIIF

(Millones de pesos del 1° de Enero al 31 de diciembre 2022 y 2021)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
	4T22	4T21
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	222.7	57.9
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)		
Operaciones discontinuas	0.0	0.0
Impuestos a la utilidad	330.1	129.1
Ingresos y gastos financieros, neto	446.5	(314.4)
Gastos de depreciación y amortización	878.3	897.2
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(590.9)	308.8
Pérdida (utilidad) del valor razonable	0.0	235.7
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(1.7)	(37.4)
Participación en asociadas y negocios conjuntos	0.0	15.0
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(8.3)	100.0
Disminución (incremento) de clientes	(463.0)	(366.8)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	142.5	365.9
Incremento (disminución) de proveedores	173.0	(25.8)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	632.6	419.7
Otros ajustes en que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0.0	123.0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(6.4)	(261.6)
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,532.6	1,588.4
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,755.4	1,646.3
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	557.8	359.0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,197.6	1,287.3
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.0	0.0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	4.6	994.8
Compras de propiedades, planta y equipo	189.6	169.8
Compras de activos intangibles	46.3	98.3
Intereses cobrados	59.8	17.0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.0	0.0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(171.5)	743.6
Importes procedentes de préstamos	0.0	450.0
Reembolsos de préstamos	23.5	450.0
Pagos de pasivos por arrendamientos	692.7	481.6
Dividendos Pagados	0.0	0.0
Intereses pagados	331.1	91.0
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	(1,047.3)	(572.6)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(21.2)	1,458.4
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	(21.2)	1,458.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,960.1	501.7
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,938.9	1,960.1