

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN INTERNOS ACUMULADOS AL TERCER TRIMESTRE DEL 2021¹ “CidMega”:

Los resultados de este tercer trimestre muestran que hemos mejorado sustancialmente compensando el lento arranque de este año, incluso, aunque estamos siendo cautelosos, nuestros indicadores muestran que esta tendencia alcista continuará en el futuro. Los ingresos acumulados del grupo durante el período de enero a septiembre del 2021 fueron de \$1,839.5 millones de pesos, mientras que el Ebitda fue \$597.6 millones de pesos, quedando solamente 12% y 21% por debajo, respectivamente, comparado con 2019 que fue un buen año.

La perspectiva es alentadora para el turismo en general, esperamos que las reservaciones para los tres destinos tanto de Hotelería como de Tiempo Compartido sigan repuntando basado en que:

- (i) La demanda ha mejorado en la manera que el público se ha acostumbrado a protocolos y la nueva normalidad.
- (ii) El confinamiento que se ha vivido en el mundo en general hace más “justificable” el vacacionar.
- (iii) El progreso de las vacunas y curva de aprendizaje para tratar los síntomas de este virus ha mejorado notablemente.
- (iv) El consumo privado y reactivación económica en Estados Unidos va en ascenso beneficiando así a la industria turística en México.
- (v) Como lo comentamos en el reporte anterior, el reinicio de Canadá que inició desde el primer fin de semana de octubre programado a partir de la primera semana de octubre 2021 también está favoreciendo a Riviera Maya y Mazatlán, siendo Canadá un canal adicional con elevado poder adquisitivo, y alto nivel de ahorro considerando el tiempo que han estado sin viajar.

Para los siguientes meses, la tendencia de las reservaciones en libros está siendo favorable con tarifas promedio en USD superiores en comparación a los mismos meses de 2019 y con una tendencia de crecimiento del mercado nacional e internacional. Se pronostica un 4Q21 por encima del 4Q19.

¹ Cifras basadas en los Estados Financieros INTERNOS.

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

Con respecto a la conectividad aérea proveniente de EUA, las aerolíneas han incrementado sus vuelos a Cancún y a Cozumel específicamente a partir de Octubre y se muestra la misma tendencia para el Invierno y la Primavera 2022, incluso se han programado vuelos chárter con riesgo directo de tour operadores, dado el aumento de la demanda principalmente a México y el Caribe. Adicionalmente a esto, la conectividad para el mismo destino (Cancún y a Cozumel) proveniente de las principales ciudades de nuestro país se ha restablecido casi en su totalidad, e incluso ha sido mayor vs 2019 en el segundo semestre del 2021 vs 2019

Creemos que la lealtad de nuestros clientes y socios, combinado con el compromiso, experiencia, y estricto control de costos/gastos que caracteriza a nuestro grupo, nos facilitarán en todos aspectos para seguir remontando reto sin precedencia alguna. Para mayor detalle, página #9 "Perspectivas y Puntos Relevantes para 2021".

Nota: Al haber cerrado operaciones durante el 2do trimestre del 2020, en la mayor parte del presente reporte estaremos comparando información financiera del 2021 contra los mismos periodos del 2020 y 2019.

1.- Información con cifras acumuladas al 30 de Septiembre del 2021

1.1 - Indicadores Generales

En cuanto a la rentabilidad, el Ebitda fue \$597.6 millones de pesos, mientras que la utilidad de operación fue de \$397.4 millones de pesos, y la utilidad neta alcanzó los \$188.7 millones de pesos en estos nueve meses del 2021.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
El Cid Resorts: CidMega								
(En miles de pesos)								
	3T.Acum19	Margen a Vtas	3T.Acum20	Margen a Vtas	3T.Acum 21	Margen a Vtas	2021 VS 2020	2021 VS 2019
Ventas Netas	2,080,564		1,013,884		1,839,492		81%	-12%
EBITDA	759,595	37%	218,723	22%	597,662	32%	173%	-21%
Utilidad de Operación	558,393	27%	16,687	2%	397,454	22%	2282%	-29%
Utilidad Neta	350,086	17%	73,406	7%	188,700	10%	157%	-46%

1.2- Ingresos

En el periodo de enero a septiembre del 2021, las ventas fueron de \$1,839.5 millones de pesos, solamente 12% por debajo del mismo período del año 2019.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
El Cid Resorts: CidMega								
(En miles de pesos)								
Acumulados								
	3T.Acum19	%	3T.Acum20	%	3T.Acum 21	%	2021 VS 2020	2021 VS 2019
Ventas Netas Totales	2,080,564	100%	1,013,884	100%	1,839,492	100%	81%	-12%
Hotel	1,045,714	50%	500,843	49%	919,946	50%	84%	-12%
T.Compartido	870,225	42%	366,589	36%	617,598	34%	68%	-29%
B. Raíces	80,335	4%	103,072	10%	228,416	12%	122%	184%
Clubs	84,290	4%	43,380	4%	73,532	4%	70%	-13%

Es importante resaltar que la división de Bienes Raíces ha superado mes con mes su presupuesto establecido durante los últimos 21 meses, creciendo 184% con respecto al 2019, lo cual ha sido un motivador para el grupo en general.

1.3- Rentabilidad

En cuanto a la rentabilidad, el Ebitda fue de \$597.6 millones de pesos, un decremento del 22% con respecto al mismo periodo del 2019.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
EBITDA								
(En miles de pesos)								
Acumulados								
	3T.Acum19	Margen	3T.Acum20	Margen	3T.Acum 21	Margen	2021 VS 2020	2021 VS 2019
EBITDA	759,595	37%	218,723	22%	597,662	32%	173%	-21%
Hotel	368,659	35%	80,156	16%	246,181	27%	207%	-33%
T.Compartido	367,581	42%	97,597	27%	257,280	42%	164%	-30%
B. Raíces	17,436	22%	38,810	38%	91,525	40%	136%	425%
Clubs	5,919	7%	2,160	5%	2,676	4%	24%	-55%

La utilidad de operación fue de \$397.4 millones de pesos con un margen a ventas del 29%. Por último, la utilidad neta fue de \$188.7 millones de pesos, explicado principalmente por una fluctuación cambiaria en contra de nuestros activos denominados en dólares. El tipo de cambio considerado en este año 2021 para la fluctuación cambiaria fue de \$20.5, mientras que la paridad cambiaria en el año pasado fue de \$22.4 pesos por dólar.

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
El Cid Resorts: CidMega								
(En miles de pesos)								
	3T.Acum19	Margen a Vtas	3T.Acum20	Margen a Vtas	3T.Acum 21	Margen a Vtas	2021 VS 2020	2021 VS 2019
Ventas Netas	2,080,564		1,013,884		1,839,492		81%	-12%
EBITDA	759,595	37%	218,723	22%	597,662	32%	173%	-21%
Utilidad de Operación	558,393	27%	16,687	2%	397,454	22%	2282%	-29%
Utilidad Neta	350,086	17%	73,406	7%	188,700	10%	157%	-46%

1.4- Gastos de Operación

Los gastos operativos de enero a septiembre reflejan un incremento significativo (55%), esto se explica por haber estado cerrados nuestros hoteles de abril a junio de 2020 a causa de la pandemia y una mayor actividad (recuperación) en el presente año en todas nuestras divisiones.

GASTOS DE OPERACIÓN	3T.Acum 21	3T.Acum20	%	\$
Hotel y TC:				
Administración	95,356	65,438	46%	29,918
Ventas, publicidad y promoción	51,173	27,796	84%	23,377
Mantenimiento	91,383	62,379	46%	29,004
Energéticos	95,059	58,382	63%	36,677
	332,971	213,995	56%	118,976
B Raíces			%	\$
Administración	5,024	2,499	101%	2,525
Ventas	4,027	1,981	103%	2,046
Mantenimiento	12,622	9,004	40%	3,618
Energeticos	531	482	10%	49
	22,204	13,966	59%	8,238
Club			%	\$
Administración	10,854	7,977	36%	2,877
Mantenimiento	3,442	2,859	20%	583
Energeticos	3,551	1,786	99%	1,765
	17,847	12,622	41%	5,225
Total	373,022	240,583	55%	132,439

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

Gasto de Op Total:	3T.Acum 21	3T.Acum20	%	\$
Administración	111,234	75,914	47%	35,320
Ventas	55,200	29,777	85%	25,423
Mantenimiento	107,447	74,242	45%	33,205
Energéticos	99,141	60,650	63%	38,491
Total (Miles de pesos)	\$ 373,022	\$ 240,583	55%	\$ 132,439

2.- Operación Hotelera

Los **ingresos hoteleros** fueron \$919.9 millones de pesos, solamente 12% por debajo del año 2019.

Por destino podemos destacar los siguientes puntos:

- Para el 3T 2021, nuestra ocupación hotelera en Riviera Maya fue del 73%, 5 puntos porcentuales arriba en comparación al mismo periodo de 2019; en el 3T 2020 la ocupación hotelera fue del 13%. En comparación con la plaza, en el 3T 2021 quedamos 10 puntos porcentuales por encima del promedio que fue del 63%. La tarifa promedio fue de 186 USD, 3 USD arriba del cierre del 3T 2019 y 23 USD arriba vs el mismo periodo de 2020.
- Para Mazatlán, el 3T 2021 cerró con una ocupación hotelera del 74%, quedando 19 puntos porcentuales abajo vs el mismo periodo de 2019 y un punto porcentual abajo vs el 3T 2020; en comparación con la plaza, en el 3T 2021 quedamos 17 puntos porcentuales por encima del promedio que fue del 57%. En lo referente a tarifa promedio, este periodo cerró en 123 USD, quedando 2 USD arriba vs 2019 y 25 USD arriba vs el 3T 2020.
- El Cid La Ceiba Cozumel cerró con una ocupación hotelera del 75% para el 3T 2021, quedando 1 punto porcentuales arriba vs 2019 y 11 puntos porcentuales arriba vs el 3T 2020; en comparación con la ocupación de la plaza, en el 3T 2021 nos posicionamos 23 puntos porcentuales por encima del promedio que fue del 52%. Nuestra tarifa promedio en este periodo fue de 97 USD, quedando 8 USD arriba vs el mismo periodo de 2019 y 17 USD arriba vs el 3T 2020.

A continuación, se muestran los datos de ocupación y tarifa:

El Cid Resorts											
Concepto	3T 21	3T 20	3TA 21	3TA 20	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	97,795	93,075	265,758	258,698	346,910	348,866	354,773	322,173	327,356	337,569	326,116
Cuartos Ocupados	72,142	51,613	186,654	107,843	161,648	302,309	295,333	276,949	273,001	271,792	250,327
Ocupación	74%	55%	70%	42%	47%	87%	83%	86%	83%	81%	77%
Tarifa Prom. USD	\$141	\$102	\$129	\$115	\$113	\$132	\$135	\$126	\$123	\$123	\$122
RevPar	\$104	\$57	\$97	\$74	\$83	\$115	\$113	\$108	\$102	\$99	\$93

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

El Cid Resorts Mazatlan											
Concepto	3T 21	3T 20	3TA 21	3TA 20	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	66,318	61,598	180,588	173,429	231,665	226,313	220,845	219,734	220,928	222,985	219,545
Cuartos Ocupados	49,051	46,045	134,971	84,742	128,221	201,496	182,351	185,642	176,885	173,186	158,210
Ocupación	74%	75%	75%	49%	55%	89%	83%	84%	80%	78%	72%
Tarifa Prom. USD	\$123	\$98	\$112	\$93	\$95	\$103	\$98	\$95	\$90	\$91	\$93
RevPar	\$92	\$73	\$86	\$71	\$74	\$93	\$82	\$80	\$72	\$70	\$66

El Cid La Ceiba											
Concepto	3T 21	3T 20	3TA 21	3TA 20	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	3,010	3,010	8,075	8,174	10,820	10,689	10,815	10,267	10,725	11,078	11,823
Cuartos Ocupados	2,250	1,924	5,839	3,889	5,636	8,384	8,828	8,504	8,794	9,808	8,948
Ocupación	75%	64%	72%	48%	52%	78%	82%	83%	82%	89%	76%
Tarifa Prom. USD	\$97	\$80	\$95	\$88	\$92	\$95	\$93	\$95	\$91	\$86	\$87
RevPar	\$70	\$51	\$68	\$67	\$67	\$74	\$76	\$79	\$75	\$77	\$65

Hotel Marina El Cid, SPA & Beach Resort Cancún Riviera Maya											
Concepto	3T 21	3T 20	3TA 21	3TA 20	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	28,467	28,467	77,095	77,095	104,425	111,864	123,113	92,172	95,703	103,506	94,748
Cuartos Ocupados	20,841	3,644	45,844	19,212	27,791	92,429	104,154	82,803	87,322	88,798	83,169
Ocupación	73%	13%	59%	25%	27%	83%	85%	90%	91%	86%	88%
Tarifa Prom. USD	\$186	\$163	\$184	\$216	\$202	\$197	\$204	\$200	\$193	\$190	\$181
RevPar	\$136	\$21	\$130	\$82	\$115	\$164	\$173	\$179	\$176	\$163	\$159

El Cid Resorts											
Concepto	3T 21	3T 19	3TA 21	3TA 19	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	97,795	93,172	265,758	260,334	346,910	348,866	354,773	322,173	327,356	337,569	326,116
Cuartos Ocupados	72,142	77,296	186,654	227,543	161,648	302,309	295,333	276,949	273,001	271,792	250,327
Ocupación	74%	83%	70%	87%	47%	87%	83%	86%	83%	81%	77%
Tarifa Prom. USD	\$141	\$137	\$129	\$136	\$113	\$132	\$135	\$126	\$123	\$123	\$122
RevPar	\$104	\$115	\$97	\$120	\$83	\$115	\$113	\$108	\$102	\$99	\$93

El Cid Resorts Mazatlan											
Concepto	3T 21	3T 19	3TA 21	3TA 19	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	66,318	60,243	180,588	168,575	231,665	226,313	220,845	219,734	220,928	222,985	219,545
Cuartos Ocupados	49,051	54,696	134,971	153,033	128,221	201,496	182,351	185,642	176,885	173,186	158,210
Ocupación	74%	91%	75%	91%	55%	89%	83%	84%	80%	78%	72%
Tarifa Prom. USD	\$123	\$121	\$112	\$106	\$95	\$103	\$98	\$95	\$90	\$91	\$93
RevPar	\$92	\$112	\$86	\$98	\$74	\$93	\$82	\$80	\$72	\$70	\$66

El Cid La Ceiba											
Concepto	3T 21	3T 19	3TA 21	3TA 19	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	3,010	3,010	8,075	8,069	10,820	10,689	10,815	10,267	10,725	11,078	11,823
Cuartos Ocupados	2,250	2,223	5,839	6,424	5,636	8,384	8,828	8,504	8,794	9,808	8,948
Ocupación	75%	74%	72%	80%	52%	78%	82%	83%	82%	89%	76%
Tarifa Prom. USD	\$97	\$89	\$95	\$96	\$92	\$95	\$93	\$95	\$91	\$86	\$87
RevPar	\$70	\$66	\$68	\$76	\$67	\$74	\$76	\$79	\$75	\$77	\$65

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

Hotel Marina El Cid, SPA & Beach Resort Cancún Riviera Maya											
Concepto	3T 21	3T 19	3TA 21	3TA 19	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	28,467	29,919	77,095	83,690	104,425	111,864	123,113	92,172	95,703	103,506	94,748
Cuartos Ocupados	20,841	20,377	45,844	68,086	27,791	92,429	104,154	82,803	87,322	88,798	83,169
Ocupación	73%	68%	59%	81%	27%	83%	85%	90%	91%	86%	88%
Tarifa Prom. USD	\$186	\$183	\$184	\$207	\$202	\$197	\$204	\$200	\$193	\$190	\$181
RevPar	\$136	\$127	\$130	\$170	\$115	\$164	\$173	\$179	\$176	\$163	\$159

3.- Operación Tiempo Compartido

En esta división se ha ido remontando mes con mes el lento inicio de año, las ventas generadas en este periodo de enero a septiembre fueron de \$617.6 millones de pesos, es decir, 29% por debajo contra mismo periodo del 2019. Sin embargo, las perspectivas del otoño en adelante son significativamente más alentadores.

- El número de parejas que atendieron a la presentación de ventas aumentó un 43% con respecto al año pasado.
- El factor de cierre de ventas por prospecto calificado incrementó un 7% vs el año pasado.
- La eficiencia incremento 14% vs. el año pasado.
- El precio promedio de ventas incrementó 7% vs el año pasado.

4.- Operación de Bienes Raíces

Las ventas registradas de enero a septiembre del 2021 han tenido un crecimiento histórico estando 184% por encima del 2019, registrando así \$228.4 millones de pesos, mientras que en el mismo período del año 2019 fueron de \$80.3 millones de pesos. Estamos muy optimistas que en los siguientes trimestres las ventas de bienes raíces seguirán aumentando.

Seguimos promocionando nuestros productos inmobiliarios en ciudades tales como Durango, Torreón y Monterrey, los cuales son un nuevo mercado objetivo gracias a la carretera Mazatlán – Matamoros, adicionalmente, nuevas estrategias de comercialización para el mercado internacional serán implementadas próximamente, ante una perspectiva alentadora especialmente del segmento canadiense y estadounidense.

Las reservas territoriales del Grupo al 30 de Septiembre del 2021 sumaron 324.5 m2 en Mazatlán (Campo de Golf y Marina), y 500,098 m2 en Puerto Morelos, Q. Roo. a 20 minutos del aeropuerto de Cancún, QR.

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

DESARROLLADORA E INMOBILIARIA NAUTICA EL CID, S.A. DE C.V. INVENTARIO DE METROS CUADRADOS VENDIBLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2021.

Inventario de BR	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	9M 2021
INVENTARIO INICIAL	515,068	498,800	482,984	473,221	463,925	440,037	424,278	406,880	393,762	378,759	365,903	349,648
M2 Unifamiliares	16,268	15,816	9,763	9,296	14,382	15,759	10,460	13,118	15,003	12,856	16,255	25,166
M2 Condominiales					9,506		6,938					
M2 Cancelaciones												
Ventas Totales	16,268	15,816	9,763	9,296	23,888	15,759	17,398	13,118	15,003	12,856	16,255	25,166
INVENTARIO FINAL	498,800	482,984	473,221	463,925	440,037	424,278	406,880	393,762	378,759	365,903	349,648	324,483

CARIBE PARAISO, S.A. DE C.V. INVENTARIO DE METROS CUADRADOS VENDIBLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2021.

Inventario de BR	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	9M 2021
INVENTARIO INICIAL	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098
M2 Unifamiliares												
M2 Condominiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M2 Cancelaciones												
Ventas Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVENTARIO FINAL	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098	500,098

5.- Operación de Casa Club y Tours

Este segmento también ha mostrado una mejora notable, las ventas en el periodo fueron \$73.5 millones de pesos en venta, solamente 13% por abajo que lo alcanzado en el año 2019.

PERSPECTIVAS Y PUNTOS RELEVANTES EN 2020/2021**MAZATLAN**

- Para los siguientes meses, la tendencia de las reservaciones en libros está siendo favorable con tarifas promedio en USD superiores en comparación a los mismos meses de 2019 y con una tendencia de crecimiento del mercado nacional e internacional. Se pronostica un 4Q21 por encima del 4Q19
- Para el primer trimestre del 2022 las reservaciones de EUA traen una tendencia positiva vs 1Q20
- Ante la relajación de las restricciones de viajes por parte del Gobierno de Canadá, se reiniciaron los vuelos de ese País a MZT a partir del primer fin de semana de Octubre con porcentajes de ocupación promedio por encima del 80%
- Datos de OMA MZT: el aeropuerto local ha tenido una recuperación del 100% de la conectividad aérea pre-Covid, principalmente tanto de EUA y Canadá y de México aun mayor a partir del 4Q21
- El mercado de Grupos y Convenciones ha presentado un incremento en demanda con eventos de menor tamaño durante el 2do semestre, así mismo, se siguen recibiendo solicitudes y confirmación de nuevos eventos para el 3er y 4to trimestre de 2021 y del 1Q22
- Se ha reducido la tendencia de nuestros huéspedes a reservar de último momento (menos de 7 días antes de la llegada). También, se ha reducido el porcentaje de cancelaciones.
- Basado en diversas encuestas de preferencias del consumidor, nuestros clientes prefieren hospedarse en hoteles de reconocida marca y con muchos años de experiencia ya que perciben un estricto apego a los protocolos de sanitización y seguridad
- Contamos con dos muy importantes certificaciones relacionadas con protocolos de sanitización:
 - o Safe Travel
 - o PreveRisk
- El personal ha sido ampliamente capacitado para cumplir los altos estándares requeridos que este reto nos demanda (campana Always Committed) y ajustándonos a las exigencias de nueva política del Gobierno de EUA vs Covid, estamos ofreciendo en nuestros hoteles el servicio de pruebas de antígeno para huéspedes de EUA.
- La Asociación de Hoteles y Secretaría de Turismo Sinaloa están fortaleciendo las campañas promocionales y de publicidad de Mazatlán para el resto del año en los mercados del Norte y Centro del País. También, se han acordado campañas de mercadotecnia con socios comerciales para aumentar la conectividad aérea de EUA y Canadá ampliando los períodos de operación de rutas a partir del Otoño, con aviones de mayor capacidad de asientos aéreos y nuevas rutas como el San Francisco-Mazatlan a partir de Diciembre.

PUERTO MORELOS (Cancún - Riviera Maya) y Cozumel

- Con respecto a la conectividad aérea proveniente de EUA, las aerolíneas han incrementado sus vuelos a Cancún y a Cozumel específicamente a partir de Octubre y se muestra la misma tendencia para el Invierno y la Primavera 2022, incluso se han programado vuelos chárter con riesgo directo de tour operadores, dado el aumento de la demanda principalmente a México y el Caribe.
- Con respecto a Cancún – Riviera Maya y Cozumel, la conectividad proveniente de las principales ciudades de nuestro país se ha restablecido casi en su totalidad, e incluso ha sido mayor vs 2019 en el segundo semestre del 2021 vs 2019
- Los índices de cancelación de reservaciones han ido a la baja y se encuentran dentro de los rangos normales pre-covid a partir de Verano 2021
- Se ha visto que una reducción de la tendencia por reservar de último momento por parte de nuestros huéspedes (7 días antes de la llegada) y las reservas en libros para el 4Q21 y 1Q22 van por encima del 4Q19 y el 1Q20 respectivamente en un 20% en promedio y con mayores tarifas promedio.
- Con respecto a Cancún – Riviera Maya y Cozumel, la conectividad proveniente de las principales ciudades de nuestro país se ha restablecido casi en su totalidad, e incluso podría ser mayor en los próximos meses.
- Basado en diversas encuestas de preferencias del consumidor, nuestros clientes prefieren hospedarse en hoteles de reconocida marca y con muchos años de experiencia ya que perciben un estricto apego a los protocolos de sanitización y seguridad
- Contamos con dos muy importantes certificaciones relacionadas con protocolos de sanitización:
 - o Safe Travel
 - o Cristal
- El personal ha sido ampliamente capacitado para cumplir los altos estándares requeridos que este reto nos demanda (campana Always Committed) y ajustándonos a las exigencias de nueva política del Gobierno de EUA vs Covid, estamos ofreciendo en nuestros hoteles el servicio de pruebas de antígeno para huéspedes de EUA.
- La demanda ha ido creciendo paulatinamente en la manera que el público se ha acostumbrado a protocolos y la nueva normalidad.

Adicionalmente, las autorizaciones a finales de año 2020 de vacunas, y el agresivo plan de aplicación de éstas en Estados Unidos desde inicios del 2021, ha mejorado las reservaciones futuras no solo para Mazatlán, sino también para Riviera Maya y Cozumel. Aunado a lo anterior, la vacunación en nuestro país, así como la reactivación económica a nivel mundial, son factores favorables adicionales para el turismo en general lo cual se verá reflejado en un fuerte cierre de año 2021.

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DEL BALANCE GENERAL AL TERCER TRIMESTRE DEL 2021

INFORMACION FINANCIERA SELECTA							
El Cid Resorts: CidMega							
(En miles de pesos)							
	3T.Acum19	%	3T.Acum20	%	3T.Acum 21	%	Crecimiento Real
Activo Total	9,549,272	100.0%	10,020,581	100.0%	9,632,062	100%	-4%
Pasivo	2,487,742	26.1%	3,064,668	30.6%	2,776,855	28.8%	-9%
Pasivo Diferido	1,462,662	15.3%	1,406,706	14.0%	1,328,730	13.8%	-6%
Pasivo Total	3,950,404	41.4%	4,471,374	44.6%	4,105,585	42.6%	-8%
Capital Contable	5,598,868	58.6%	5,549,207	55.4%	5,526,477	57.4%	0%

El pasivo financiero disminuyó principalmente (i) por que el tipo de cambio que se apreció 8.3% con respecto al mismo periodo del año pasado (de \$22.36 a \$20.5), y por (ii) por la no contratación de deuda adicional desde marzo 2020.

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

A continuación, se muestran las razones financieras básicas:

<u>RAZONES FINANCIERAS</u>	<u>3T.Acum 21</u>	<u>3T.Acum20</u>	<u>3T.Acum19</u>
Activo Circulante / Pasivo Circulante	2.59	3.13	2.47
Pasivo Total sin Diferidos/ Activo Tot	0.29	0.31	0.26
Pasivo Total sin Diferidos/ Capital Cc	50.2%	55.2%	44.4%
Utilidad Neta / Capital Contable	3.5%	1.3%	6.7%
Cobertura de Intereses	4.12	1.93	3.81

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DEL ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO AL TERCER TRIMESTRE DEL 2021

En cuanto al Estado de Flujo de Efectivo, la operación del Grupo medida como Utilidad antes de impuestos a la utilidad al Tercer trimestre del 2021 generó \$236.0 millones de pesos contra \$61.6 millones de pesos registrados en el mismo periodo del año anterior.

Después de afectar el flujo con el cambio en capital de operación se tiene que durante el año se aplicaron recursos por \$506.1 millones de pesos, contra \$308.5 millones de pesos en el mismo período del 2020.

El cambio del pasivo neto a largo plazo al 30 de Septiembre del 2021 fue de \$260.0 millones de pesos en Amortizaciones efectuadas contra \$448.2 millones de pesos en Financiamientos Recibidos en el 2020.

Al 30 de Septiembre del 2021 se tiene un incremento neto en inversiones de \$207.8 millones de pesos contra \$226.2 millones de pesos registrado a Septiembre del 2020.

Con lo anterior en el periodo hubo un incremento de efectivo por \$38.2 millones de pesos registrando un total de \$645.4 millones de pesos al Tercer trimestre del 2021 contra \$758.3 millones registrados en el 2020.

ANALISIS DE LOS RESULTADOS 3T21

DATOS "CIDMEGA"	3T.Acum 21
Precio por Acción (Price)	\$ 38.20
Valor en Libros (Book Value)	\$ 75.49
Utilidad por Acción (Profit per Share)	\$ 2.81
Precio/EBITDA 12 Meses (Price/EBITDA 12M)	3.03
Precio/VL CidMega (Price / Book Value)	0.51
P/U 12 Meses CidMega	13.30
Cap.Mercado (Mkt Cap) \$MP	2,509.58
Cap.Mercado (Mkt Cap) \$M Dlls	122.42
Valor Empresa (E.V.) \$MP	4,886.97
Valor Empresa (E.V.) \$M Dlls	238.39
VE / EBITDA (EV/EBITDA) 12 M CidMega	5.90
# de Acciones en Circulación (# of Stock)	65,695,738

Con respecto a la cobertura formal de la emisora (Cidmega*), confirmamos que es analizada por GBM – Grupo Bursátil Mexicano S. A. de C.V. Casa de Bolsa.

Juan Carlos López González
Director de Administración y Finanzas / CFO
El Cid Resorts
Ave. Camarón Sábalo SN
Mazatlán, Sinaloa
México 82110
Tel: 52-669- 913-5577
Fax: 52-669- 914-3310
e-mail: jlopez@elcid.com.mx
www.elcid.com

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

GRUPE, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLI

En Miles Pesos

ACUMULADO

3T.Acum 21 3T.Acum20

VENTAS NETAS **1,839,492** **100%** **1,013,884** **100%** **825,608**

OPERACION HOTELERA:

VENTAS NETAS 919,946 100% 500,843 100% 419,103

COSTOS Y GASTOS DEPARTAMENT/ 354,203 39% 220,478 44% 133,725

UTILIDAD DEPARTAMENTAL 565,743 61% 280,365 56% 285,378
61.5% 56.0%

GASTOS DE OPERACION:

Administración	81,947	9%	51,652	10%	30,295
Ventas, publicidad y promoción	51,173	6%	27,796	6%	23,377
Mantenimiento	91,383	10%	62,379	12%	29,004
Energéticos	95,059	10%	58,382	12%	36,677
	319,562	35%	200,209	40%	119,353

UTILIDAD DE OPERACION HOTELERA

ANTES DE DEPRECIACION 246,181 27% 80,156 16% 166,025
26.8% 16.0%

OPERACION DE TIEMPO COMPARTIDO:

VENTAS NETAS 617,598 100% 366,589 100% 251,009

COSTOS Y GASTOS DEPARTAMENT/ 346,909 56% 255,206 70% 91,703

UTILIDAD DEPARTAMENTAL 270,689 44% 111,383 30% 159,306
43.8% 30.4%

GASTOS DE OPERACION:

Administración	13,409	2%	13,786	4%	(377)
Ventas, publicidad y promoción	-	0%	-	0%	-
Mantenimiento y energéticos	-	0%	-	0%	-
	13,409	2%	13,786	4%	(377)

UTILIDAD DE OPERACION DE TIEMPO COMPARTIDO ANTES DE DEPRECIACION

257,280 42% 97,597 27% 159,683
41.7% 26.6%

UTILIDAD DE OPERACION DE HOTELES Y TIEMPO COMPARTIDO

503,461 177,753 325,708

OPERACION DE BIENES RAICES:

VENTAS NETAS 228,416 100% 103,072 100% 125,344

COSTO DE VENTA 114,687 50% 50,296 49% 64,391

UTILIDAD BRUTA 113,729 50% 52,776 51% 60,953
49.8% 51.2%

GASTOS DE OPERACION:

Administración	5,024	2%	2,499	2%	2,525
Ventas	4,027	2%	1,981	2%	2,046
Mantenimiento	12,622	6%	9,004	9%	
Energeticos	531	0%	482	0%	
	22,204	10%	13,966	14%	8,238

UTILIDAD DE OPERACION DE BIENES RAICES ANTES DE DEPRECIACION

91,525 40% 38,810 38% 52,715
40.1% 37.7%



GRUPE, S.A.B. DE C.V.

GRUPE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO	3T.Acum 21		3T.Acum20		
OPERACION DE CLUBES:					
VENTAS NETAS	73,532	100%	43,380	100%	30,152
COSTO DE VENTAS	53,009	72%	28,598	66%	24,411
UTILIDAD DEPARTAMENTAL	20,523	28%	14,782	34%	5,741
	27.9%		34.1%		
GASTOS DE OPERACION:					
Administración	10,854	15%	7,977		
Mantenimiento	3,442	5%	2,859		
Energéticos	3,551	5%	1,786		
TOT. GTOS DE OP CLUB	17,847	24%	12,622	29%	5,225
UTILIDAD DE OPERACION DE CLUBES ANTES DE DEPRECIACION					
	2,676	4%	2,160	5%	516
	3.6%		5.0%		
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DE OPERACION ANTES DE DEPRECIACION					
	1,241,830	68%	795,161	78%	446,669
	67.5%		78.4%		
UTILIDAD DE OPERACION CONSOLIDADA ANTES DE DEPRECIACION					
	597,662	32%	218,723	22%	378,939
	32.5%		21.6%		
DEPRECIACION	200,208	11%	202,036	20%	(1,828)
UTILIDAD DE OPERACION CONSOLIDADA					
	397,454	22%	16,687	2%	380,767
	21.6%		1.6%		
UAFIRDA INGRESO (COSTO) INTEGRAL FINANCIAMIENTO					
Gastos por intereses	(145,197)	-8%	(113,444)	-11%	(31,753)
Ingresos por intereses	97,524	5%	124,256	12%	(26,732)
Fluctuaciones cambiarias	(30,808)	-2%	115,089	11%	(145,897)
	(78,481)	-4%	125,901	12%	(204,382)
	-4.3%		12.4%		
OTROS (GASTOS) - Neto	(82,899)	-5%	(80,932)	-8%	(1,967)
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES					
	236,074	13%	61,656	6%	174,418
	12.8%		6.1%		
PROVISIONES					
Impuestos a la Utilidad	47,374	3%	(11,750)	-1%	59,124
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA					
	188,700	10%	73,406	7%	115,294
	10.3%		7.2%		

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

GRUPE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Miles de Pesos

TRIMESTRAL

3 T 21

3 T 20

VENTAS NETAS

661,161 100% 356,789 100% 304,372

OPERACION HOTELERA:

VENTAS NETAS

370,493 100% 187,772 100% 182,721

COSTOS Y GASTOS DEPARTAMENTALES

157,045 42% 74,323 40% 82,722

UTILIDAD DEPARTAMENTAL

213,448 58% 113,449 60% 99,999

57.6%

60.4%

GASTOS DE OPERACION:

Administración

31,981 9% 14,759 8% 17,222

Ventas, publicidad y promoción

15,831 4% 6,862 4% 8,969

Mantenimiento

37,842 10% 24,605 13% 13,237

Energéticos

39,436 11% 23,429 12%

125,090 34% 69,655 37% 55,435

UTILIDAD DE OPERACION HOTELERA

ANTES DE DEPRECIACION

88,358 24% 43,794 23% 44,564

23.8%

23.3%

OPERACION DE TIEMPO COMPARTIDO:

VENTAS NETAS

201,051 100% 117,360 100% 83,691

COSTOS Y GASTOS DEPARTAMENTALES

143,934 72% 88,306 75% 55,628

UTILIDAD DEPARTAMENTAL

57,117 28% 29,054 25% 28,063

28.4%

24.8%

GASTOS DE OPERACION:

Administración

5,009 2% 5,848 5% (839)

Ventas, publicidad y promoción

- 0% - 0% -

Mantenimiento y energéticos

- 0% - 0% -

5,009 2% 5,848 5% (839)

UTILIDAD DE OPERACION DE TIEMPO

COMPARTIDO ANTES DE DEPRECIACION

52,108 26% 23,206 20% 28,902

25.9%

19.8%

UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION DE

HOTELES Y TIEMPO COMPARTIDO

140,466 24.6% 67,000 22.0% 73,466

24.6%

22.0%

OPERACION DE BIENES RAICES:

VENTAS NETAS

67,269 100% 39,852 100% 27,417

COSTO DE VENTA

55,402 82% 21,908 55% 33,494

UTILIDAD BRUTA

11,867 17.6% 17,944 45.0% (6,077)

17.6%

45.0%

GASTOS DE OPERACION:

Administración

2,130 3% (227) -1% 2,357

Ventas

(1,136) -2% 545 1% (1,681)

Mantenimiento

2,527 4% 722 2%

Energéticos

118 0% 96 0%

3,639 5% 1,136 3% 2,503

UTILIDAD DE OPERACION DE BIENES

RAICES ANTES DE DEPRECIACION

8,228 12.2% 16,808 42.2% (8,580)

12.2%

42.2%

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

GRUPE, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

3 T 21 3 T 20

OPERACION DE CLUBES:

VENTAS NETAS	22,348	100%	11,805	100%	10,543
COSTO DE VENTAS	25,994	116%	7,718	65%	18,276

UTILIDAD DEPARTAMENTAL	(3,646)	-16%	4,087	35%	(7,733)
	-16.3%		34.6%		

GASTOS DE OPERACION:

Administración	3,681	16%	2,400	20%	
Mantenimiento	1,596	7%	1,481	13%	
Energéticos	1,958	9%	792	7%	
TOT. GTOS DE OP CLUB	7,235	32%	4,673	40%	2,562

UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION DE CLUBES

ANTES DE DEPRECIACION	(10,881)	-49%	(586)	-5%	(10,295)
	-48.7%		-5.0%		

TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DE OPERACION

ANTES DE DEPRECIACION	523,348	79%	273,567	77%	249,781
-----------------------	---------	-----	---------	-----	---------

UTILIDAD DE OPERACION CONSOLIDADA

ANTES DE DEPRECIACION	137,813	21%	83,222	23%	54,591
	20.8%		23.3%		

DEPRECIACION	86,907	13%	87,534	25%	(627)
--------------	--------	-----	--------	-----	-------

UTILIDAD DE OPERACION CONSOLIDADA	50,906	8%	(4,312)	-1%	55,218
	7.7%		-1.2%		

INGRESO (COSTO) INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Gastos por intereses	(48,567)	-7%	(21,174)	-6%	(27,393)
Ingresos por intereses	31,922	5%	34,099	10%	(2,177)
Fluctuaciones cambiarias	(12,711)	-2%	(11,663)	-3%	(1,048)
Utilidad por posición monetaria	-	0%	-	0%	-
	(29,356)	-4%	1,262	0%	(30,618)
	-4.4%		0.4%		

OTROS (GASTOS) - Neto	(24,691)	-4%	(27,242)	-8%	2,551
-----------------------	----------	-----	----------	-----	-------

(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PRC	(3,141)	0%	(30,292)	-8%	27,151
	-0.5%		-8.5%		

PROVISIONES

Impuesto sobre la Renta e Impuesto de	20,437	3%	(21,028)	-6%	41,465
Participación del personal en las utilidades	-	0%	-	0%	-
	20,437	3%	(21,028)	-6%	41,465

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTIDA

EXTRAORDINARIA	(23,578)	-4%	(9,264)	-3%	(14,314)
----------------	----------	-----	---------	-----	----------

PARTIDA EXTRAORDINARIA (Nota 10)	-	0%	-	0%	-
----------------------------------	---	----	---	----	---

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	(23,578)	-4%	(9,264)	-3%	(14,314)
---------------------------	----------	-----	---------	-----	----------

GRUPE, S.A.B. DE C.V.

GRUPE, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS BALANCE S GENERALES CONSOLIDADOS

Miles de Pesos	<u>3T.Acum 21</u>	Composición	<u>3T.Acum20</u>	Composición
Activo				
Activo Circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo	645,473	7%	758,379	8%
Cuentas y documentos por cobrar	874,029	9%	805,717	8%
Impuestos por recuperar	301,779	3%	287,401	3%
Inventarios	88,941	1%	67,887	1%
Pagos anticipados	92,400	1%	112,932	1%
Activo Circulante	2,002,622	21%	2,032,316	20%
Cuentas x Cobrar a largo plazo	1,100,510	11%	1,567,973	16%
Inversiones en Acciones	8,310	0%	8,310	0%
Otros activos	199,335	2%	166,201	2%
Inmuebles Maquianria y Equipo	5,736,818	60%	5,611,241	56%
Terrenos en Urbanizacion y Venta	398,965	4%	414,796	4%
Impuestos a la utilidad diferidos	185,502	2%	219,744	
Total de activo a largo plazo	7,629,440	79%	7,988,265	
ACTIVO TOTAL	9,632,062	100%	10,020,581	100%
Pasivo				
Pasivo Circulante				
Porción circulante de creditos bancari	365,090	4%	269,328	3%
Proveedores y acreedores	237,913	2%	247,467	2%
Impuesto a la utilidad por pagar	105,054	1%	81,658	1%
Beneficios directos a empleados	-	0%	-	0%
Depósitos por reservaciones	66,033	1%	50,433	1%
Total de Pasivo circulante	774,090	8%	648,886	6%
Pasivo a Largo Plazo				
Créditos banacarios y otros préstamos	1,985,342	21%	2,360,284	24%
Beneficios directos a empleados	-		-	
Instrumentos Financieros Derivados	17,423		55,498	
Total	2,776,855	28.8%	3,064,668	30.6%
Impuestos a la Utilidad Diferidos	1,328,730	14%	1,406,706	14%
Total de Pasivo	4,105,585	43%	4,471,374	45%
Capital Contable				
Capital social	1,212,527	13%	1,212,527	12%
Reserva Fondo de Recompra	6,558	0%	6,566	0%
Utilidades Retenidas	3,757,433	39%	3,813,486	38%
Otros Resultados Integrales	(17,423)		(55,498)	
Inversión de los accionistas mayoritari	4,959,095	51%	4,977,081	50%
Inversión de los accionistas minoritaric	567,382	6%	572,126	6%
Total de Capital Contable	5,526,477	57%	5,549,207	55%
Total pasivo y capital contable	9,632,062	100%	10,020,581	100%

Juan Carlos López González
Director de Administración y Finanzas / CFO
El Cid Resorts
Tel: 52-669- 913 5577, ó 913 5612
e-mail: jlopez@elcid.com.mx