

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN INTERNOS ACUMULADOS AL PRIMER TRIMESTRE DEL 2022¹ “CidMega”:

Los resultados obtenidos en este primer trimestre del año 2022 han sido muy favorables con respecto al mismo período del año 2021, a pesar de nuevos contagios por la variante COVID – Ómicron que se presentaron desde finales del año 2021. Es claro que estamos con un panorama mucho más alentador no sólo en cuanto a la reactivación económica en general, sino también al mayor entusiasmo de las personas para llevar a cabo sus planes de esparcimiento (nueva normalidad).

Los ingresos acumulados del grupo durante el período de enero a marzo del 2022 fueron de \$779 millones de pesos, mientras que el Ebitda fue \$293.4 millones de pesos, comparado con \$466.5 (ingresos) y \$175.3 (Ebitda) millones de pesos, respectivamente con el año 2021.

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 este reto mundial de la pandemia sin precedencia alguna. Para mayor detalle, página # 8, 9 y 10 “Perspectivas y Puntos Relevantes para 2022”.

1.- Información con cifras acumuladas al 31 de Marzo del 2022

1.1 - Indicadores Generales

En cuanto a la rentabilidad, el Ebitda fue \$293.4 millones de pesos, mientras que la utilidad de operación fue de \$227.4 millones de pesos, y la utilidad neta alcanzó los \$154.5 millones de pesos en este primer trimestre del 2022.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
El Cid Resorts: CidMega								
(En miles de pesos)								
	Margen		Margen			2022 vs	2022 vs	
	1 T Acum 20	a Vtas	1 T Acum 21	a Vtas	1 T Acum 22	a Vtas	2021	2020
Ventas Netas	575,261		466,481		779,007		67%	35%
EBITDA	203,398	35%	175,279	38%	293,383	38%	67%	44%
Utilidad de Operación	148,529	26%	123,712	27%	227,431	29%	84%	53%
Utilidad Neta	239,137	42%	75,542	16%	154,448	20%	104%	-35%

¹ Cifras basadas en los Estados Financieros INTERNOS.

1.2- Ingresos

En los primeros tres meses del 2022, las ventas fueron de \$779 millones de pesos, un incremento del 67% comparado con el mismo período del año anterior.

El comportamiento de la ocupación y tarifas en los tres destinos fue de menos a más durante este primer trimestre conforme el mayor conocimiento sobre la variante Covid Ómicron y el avance del tercer refuerzo de las vacunas fueron progresando.

Con respecto a la división de Tiempo Compartido, su desempeño fue extraordinario, incrementando sus ventas 149% por encima del año 2021, y 46% contra el 2020.

Cabe también hacer mención especial a la división de Bienes Raíces la cual ha superado mes con mes su presupuesto establecido durante los últimos 24 meses, lo cual ha sido un motivador para el grupo en general.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
El Cid Resorts: CidMega								
(En miles de pesos)								
Acumulados								
	1 T Acum 20	%	1 T Acum 21	%	1 T Acum 22	%	2022 vs 2021	2022 vs 2020
Ventas Netas Totales	575,261	100%	466,481	100%	779,007	100%	67%	35%
Hotel	296,107	51%	218,161	47%	331,189	43%	52%	12%
T. Compartido	216,968	38%	127,269	27%	316,608	41%	149%	46%
B. Raíces	34,239	6%	95,949	21%	98,901	13%	3%	189%
Clubs	27,947	5%	25,102	5%	32,309	4%	29%	16%

1.3- Rentabilidad

En cuanto a la rentabilidad, el Ebitda fue de \$293.4 millones de pesos, un incremento del 67% con respecto al año anterior. La utilidad de operación fue de \$227.4 millones de pesos con un margen a ventas del 29% (dos puntos porcentuales mejor que en el 2021).

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
EBITDA								
(En miles de pesos)								
Acumulados								
	1 T Acum 20	Margen a Vtas	1 T Acum 21	Margen a Vtas	1 T Acum 22	Margen	2022 vs 2021	2022 vs 2020
EBITDA	203,398	35%	175,279	38%	293,383	38%	67%	44%
Hotel	93,990	32%	62,161	28%	97,182	29%	56%	3%
T. Compartido	92,962	43%	53,841	42%	132,576	42%	146%	43%
B. Raíces	12,454	36%	55,346	58%	57,724	58%	4%	363%
Clubs	3,992	14%	3,931	16%	5,901	18%	50%	48%

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

La utilidad neta del 1er trimestre del 2022 fue mucho mejor que la del mismo periodo del año 2021 (104% mejor), pero por debajo de la registrada en el 1er trimestre del 2020 dado que la fluctuación cambiaría a favor en ese periodo fue mucho más grande que en el año 2022. Es decir, el tipo de cambio en el 1er trimestre del 2020 fue de \$24.29 mientras que en este año fue de \$19.86 pesos por dólar.

INFORMACION FINANCIERA SELECTA								
El Cid Resorts: CidMega								
(En miles de pesos)								
	1 T Acum 20	Margen a Vtas	1 T Acum 21	Margen a Vtas	1 T Acum 22	Margen a Vtas	2022 vs 2021	2022 vs 2020
Ventas Netas	575,261		466,481		779,007		67%	35%
EBITDA	203,398	35%	175,279	38%	293,383	38%	67%	44%
Utilidad de Operación	148,529	26%	123,712	27%	227,431	29%	84%	53%
Utilidad Neta	239,137	42%	75,542	16%	154,448	20%	104%	-35%

1.4- Gastos de Operación

Los gastos operativos de enero a marzo reflejan un incremento del 28% con respecto al mismo periodo del año anterior, es decir \$28.9 millones de pesos por encima del primer trimestre del año anterior. Dicho aumento se explica principalmente por el mayor inventario hotelero a raíz de la inauguración de nuestro tercer hotel en Puerto Morelos, Quintana Roo (Ventus Ha), por presiones inflacionarias que se están suscitando en el mundo en general, y por la reforma laboral.

Gasto de Op Total:	1 T Acum 22	1 T Acum 21	%	\$
Administración	44,480	34,325	30%	10,155
Ventas	21,092	15,445	37%	5,647
Mantenimiento	31,349	27,930	12%	3,419
Energéticos	35,150	25,417	38%	9,733
Total (Miles de pesos)	\$ 132,071	\$ 103,117	28%	\$ 28,954

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

GASTOS DE OPERACIÓN	1 T Acum 22	1 T Acum 21	%	\$
Hotel yTC:				
Administración	34,632	25,260	37%	9,372
Ventas, publicidad y promoción	20,913	15,297	37%	5,616
Mantenimiento	24,206	21,563	12%	2,643
Energéticos	34,031	24,480	39%	9,551
	113,782	86,600	31%	27,182
B Raíces				
Administración	1,536	1,413	9%	123
Ventas	179	148	21%	31
Mantenimiento	5,370	5,211	3%	159
Energeticos	34	25	36%	9
	7,119	6,797	5%	322
Club				
Administración	8,312	7,652	9%	660
Mantenimiento	1,773	1,156	53%	617
Energeticos	1,085	912	19%	173
	11,170	9,720	15%	1,450
Total	132,071	103,117	28%	28,954

2.- Operación Hotelera

Los **ingresos hoteleros** fueron \$331.2 millones de pesos, es decir 52% por arriba del año anterior.

Por destino podemos destacar los siguientes puntos:

- En el 1T 2022, nuestras propiedades en Riviera Maya cerraron con una ocupación hotelera del 71%, quedando 38 puntos porcentuales arriba vs el mismo periodo del año anterior; en comparación con la ocupación de la plaza, quedamos 2 puntos porcentuales arriba. En lo referente a tarifa promedio, cerramos en 263 USD, quedando 69 USD arriba vs el 1T 2021.
- En Mazatlán, en el 1T 2022 nuestra ocupación hotelera fue del 70%, lo que nos posicionó 12 puntos porcentuales arriba vs el 1T 2021 y 17 puntos porcentuales arriba del promedio de la plaza. Nuestra tarifa promedio fue de 104 USD, cerrando 3 USD arriba vs el mismo periodo del año anterior.

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

- El Cid La Ceiba Cozumel cerró al 98% de ocupación hotelera, 37 puntos porcentuales arriba vs el 1T 2021; la ocupación de la plaza fue del 53%, por lo que nos posicionamos 45 puntos porcentuales arriba del promedio. En el 1T 2022 la tarifa promedio cerró en 109 USD, quedando 9 USD arriba vs el mismo periodo del año pasado.
- Los resultados consolidados para los 3 destinos, nuestra ocupación hotelera cerró al 71%, nuestra tarifa promedio fue de \$160 USD, es decir \$41 USD por encima en comparación al 1Q 2021.

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

El Cid Resorts										
Concepto	1TA 22	1TA 21	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	80,130	74,755	358,008	346,910	348,866	354,773	322,173	327,356	337,569	326,116
Cuartos Ocupados	56,725	37,619	265,362	161,648	302,309	295,333	276,949	273,001	271,792	250,327
Ocupación	71%	50%	74%	47%	87%	83%	86%	83%	81%	77%
Tarifa Prom. USD	\$160	\$119	\$128	\$113	\$132	\$135	\$126	\$123	\$123	\$122
RevPar	\$114	\$61	\$100	\$71	\$115	\$113	\$108	\$102	\$99	\$93

El Cid Resorts Mazatlan										
Concepto	1TA 22	1TA 21	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	49,826	50,384	239,929	231,665	226,313	220,845	219,734	220,928	222,985	219,545
Cuartos Ocupados	34,746	29,082	185,275	128,221	201,496	182,351	185,642	176,885	173,186	158,210
Ocupación	70%	58%	77%	55%	89%	83%	84%	80%	78%	72%
Tarifa Prom. USD	\$104	\$101	\$110	\$95	\$103	\$98	\$95	\$90	\$91	\$93
RevPar	\$73	\$60	\$87	\$52	\$92	\$81	\$80	\$72	\$71	\$67

El Cid La Ceiba Cozumel										
Concepto	1TA 22	1TA 21	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	2,010	2,075	10,665	10,820	10,689	10,815	10,267	10,725	11,078	11,823
Cuartos Ocupados	1,964	1,267	8,347	5,636	8,384	8,828	8,504	8,794	9,808	8,948
Ocupación	98%	61%	78%	52%	78%	82%	83%	82%	89%	76%
Tarifa Prom. USD	\$109	\$100	\$95	\$92	\$95	\$93	\$95	\$91	\$86	\$87
RevPar	\$114	\$61	\$73	\$48	\$74	\$76	\$79	\$75	\$76	\$66

Hotel Marina El Cid, SPA & Beach Resort Cancún Riviera Maya										
Concepto	1TA 22	1TA 21	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cuartos por Periodo	28,294	22,296	107,414	104,425	111,864	123,113	92,172	95,703	103,506	94,748
Cuartos Ocupados	20,015	7,270	71,740	27,791	92,429	104,154	82,803	87,322	88,798	83,169
Ocupación	71%	33%	67%	27%	83%	85%	90%	91%	86%	88%
Tarifa Prom. USD	\$263	\$194	\$179	\$202	\$197	\$204	\$200	\$193	\$190	\$181
RevPar	\$186	\$64	\$136	\$54	\$163	\$173	\$180	\$176	\$163	\$159

3.- Operación Tiempo Compartido

En esta división tuvimos un muy buen inicio de año creciendo 149% más que en el mismo período del año anterior. Las ventas generadas en este (2022) fueron de \$316.6 millones de pesos, contra \$127.3 millones de pesos del mismo período del 2021, y \$216.9 registrados en el primer trimestre del año 2020.

- El número de parejas que atendieron a la presentación de ventas aumentó un 49% con respecto al año pasado.
- El factor de cierre de ventas por prospecto calificado incrementó un 10% vs el año pasado.
- El precio promedio de ventas incrementó 19% vs el año pasado.
- La eficiencia incremento 32% vs. el año pasado.

4.- Operación de Bienes Raíces

Las ventas registradas de enero a marzo del 2022 fueron de \$98.9 millones de pesos, mientras que en el mismo período del año pasado fueron de \$95.9 millones de pesos. Como lo hemos comentado en trimestres anteriores, las ventas en esta división no se han visto afectadas por la pandemia (Covid-19), y 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 ya están dando frutos especialmente del segmento canadiense y estadounidense.

Las reservas territoriales del Grupo al 31 de Marzo del 2022 sumaron 311.6 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.

DESARROLLADORA E INMOBILIARIA NAUTICA EL CID, S.A. DE C.V.
INVENTARIO DE METROS CUADRADOS VENDIBLES AL 31 DE MARZO DEL 2022.

Inventario de BR	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	3M 2022
INVENTARIO INICIAL	498,800	482,984	473,221	463,925	440,037	424,278	406,880	393,762	378,759	365,903	349,648	321,146
M2 Unifamiliares	15,816	9,763	9,296	14,382	15,759	10,460	13,118	15,003	12,856	16,255	28,502	9,503
M2 Condominiales				9,506		6,938						
M2 Cancelaciones												
Ventas Totales	15,816	9,763	9,296	23,888	15,759	17,398	13,118	15,003	12,856	16,255	28,502	9,503
INVENTARIO FINAL	482,984	473,221	463,925	440,037	424,278	406,880	393,762	378,759	365,903	349,648	321,146	311,643

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

CARIBE PARAISO, S.A. DE C.V.

INVENTARIO DE METROS CUADRADOS VENDIBLES AL 31 DE MARZO DEL 2022.

Inventario de BR	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	3M 2022
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

En este segmento se obtuvieron ingresos por \$32.3 millones de pesos, es decir 29% por encima que lo alcanzado en el año pasado, la Casa Club, las marinas y las agencias de Tours tuvieron un buen repunte en este inicio de año.

PERSPECTIVAS Y PUNTOS RELEVANTES EN 2022

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 2Q22 similar al 2Q19 y superior al 2Q21
- Ante la relajación de las restricciones de viajes por parte del Gobierno de Canadá, se ha incrementado la demanda en más del 40% a partir de Febrero, los vuelos procedentes de ese País se suspenden a partir de Mayo y han confirmado el re-inicio a partir de la 1er semana de Octubre con rutas muy similares al 2019
- Datos de OMA MZT: el aeropuerto local ha tenido una recuperación del 100% de la conectividad aérea pre-Covid, principalmente tanto de EUA y de México, y la tendencia es superior a pre-Covid a partir del 2Q22
- El mercado de Grupos y Convenciones presenta un aumento en la demanda con eventos de mayor tamaño el 2Q22 específicamente terminando Semana de Pascua, así mismo, se siguen recibiendo solicitudes y confirmación de nuevos eventos para el 3er y 4to trimestre de 2022
- Ha crecido la tendencia de nuestros huéspedes a reservar de último momento (menos de 10 días antes de la llegada). También, se ha reducido drásticamente 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 (campaña 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 Verano, Otoño e Invierno 2022 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, con aviones de mayor capacidad de asientos aéreos y nuevos mercados para Otoño e Invierno próximos.

PUERTO MORELOS (Cancún - Riviera Maya) y Cozumel

- A finales del año 2021 inauguramos nuestro tercer hotel del grupo en Puerto Morelos, Quintana Roo, Ventus Ha, el cual se suma a nuestro valioso inventario en la Riviera Maya. Lo anterior nos permitirá seguir posicionándonos en la región y aumentar nuestro flujo de socios y prospectos para la división de Tiempo Compartido.
- Con respecto a la conectividad aérea proveniente de EUA, las aerolíneas han incrementado sus vuelos a Cancún y a Cozumel desde inicios del año y se muestra la misma tendencia para la Primavera y Verano 2022, incluso se han programado vuelos chárter con riesgo directo de tour operadores, dado el aumento de la demanda 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 hay aumento de rutas y de frecuencias superando a la oferta del 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 2Q22
- Se ha visto una reducción de la tendencia por reservar de último momento por parte de nuestros huéspedes (14 días antes de la llegada) y las reservas en libros para el 2Q22 y 3Q22 van por encima de mismos períodos de 2019 y 2021 en 30% y crecimiento en tarifas del 8% en promedio en dólares americanos.
- Se pronostica un crecimiento importante en las ocupaciones para el resto del año con la relajación de los requisitos gubernamentales de Canadá y EUA para viajar al exterior y el aumento de la demanda que llevará a aumentar las tarifas promedio.
- 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 a la nueva normalidad.

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DEL BALANCE GENERAL AL PRIMER TRIMESTRE DEL 2022

INFORMACION FINANCIERA SELECTA							
El Cid Resorts: CidMega							
(En miles de pesos)							
	<u>1 T Acum 20</u>	%	<u>1 T Acum 21</u>	%	<u>1 T Acum 22</u>	%	Crecimiento <u>Real</u>
Activo Total	10,551,011	100.0%	9,610,231	100.0%	9,670,444	100%	1%
Pasivo	3,371,467	32.0%	2,924,382	30.4%	2,656,008	27.5%	-9%
Pasivo Diferido	1,420,244	13.5%	1,289,827	13.4%	1,242,556	12.8%	-4%
Pasivo Total	4,791,711	45.4%	4,214,209	43.9%	3,898,564	40.3%	-7%
Capital Contable	5,759,300	54.6%	5,396,022	56.1%	5,771,880	59.7%	7%

El pasivo financiero disminuyó 13% principalmente (i) por que el tipo de cambio se apreció 3% con respecto al mismo periodo del año pasado, (ii) por la no contratación de deuda adicional desde marzo 2020, y (iii) por la amortización de deuda que ha sido de \$58.9 millones de pesos y \$9.2 millones de dólares, respectivamente (créditos en pesos – créditos en dólares).

Adicionalmente a lo anterior, se formalizaron reestructuras con los 3 acreedores financieros del grupo mejorando los términos y condiciones garantizando así la fortaleza financiera del grupo en el corto y largo plazo, y niveles adecuados de flujo y reserva de caja.

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

A continuación, se muestran las razones financieras básicas:

<u>RAZONES FINANCIERAS</u>	<u>1 T Acum 22</u>	<u>1 T Acum 21</u>	<u>1 T Acum 20</u>
Activo Circulante / Pasivo Circulante	3.07	2.73	2.57
Pasivo Total sin Diferidos/ Activo Total	0.27	0.30	0.32
Pasivo Total sin Diferidos/ Capital Contable	46.0%	54.2%	58.5%
Utilidad Neta / Capital Contable	2.7%	1.4%	4.3%
Cobertura de Intereses	5.40	3.61	3.87

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DEL ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO AL PRIMER TRIMESTRE DEL 2022

En cuanto al Estado de Flujo de Efectivo, la operación del Grupo medida como Utilidad antes de impuestos a la utilidad al primer trimestre del 2022 generó \$ 164.0 millones de pesos contra \$ 80.1 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 \$ 314.9 millones de pesos, contra \$ 207.9 millones de pesos en el mismo período del 2021.

El cambio del pasivo neto a largo plazo al 31 de Marzo del 2022 fue de \$ 165.8 millones de pesos en amortizaciones efectuadas contra 8.4 millones de pesos en el 2021.

Al 31 de Marzo del 2022 se tiene un incremento neto en inversiones de \$ 86.8 millones de pesos contra \$ 85.1 millones de pesos registrado a Marzo del 2021.

Con lo anterior en el periodo hubo un incremento de efectivo por \$ 62.3 millones de pesos registrando un total de \$ 574.7 millones de pesos al primer trimestre del 2022 contra \$ 721.5 millones registrados en el 2021.

ANALISIS DE LOS RESULTADOS 1T22

DATOS "CIDMEGA"	1 T Acum 22
Precio por Acción (Price)	\$ 38.20
Valor en Libros (Book Value)	\$ 79.29
Utilidad por Acción (Profit per Share)	\$ 2.30
Precio/EBITDA 12 Meses (Price/EBITDA 12M)	3.03
Precio/VL CidMega (Price / Book Value)	0.48
P/U 12 Meses CidMega	16.25
Cap.Mercado (Mkt Cap) \$MP	2,509.58
Cap.Mercado (Mkt Cap) \$M Dlls	126.36
Valor Empresa (E.V.) \$MP	4,759.78
Valor Empresa (E.V.) \$M Dlls	239.67
VE / EBITDA (EV/EBITDA) 12 M CidMega	5.75
# de Acciones en Circulación (# of Stock)	65,695,798

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 CONSOLIDADO

En Miles Pesos

ACUMULADO

1 T Acum 22 1 T Acum 21

VENTAS NETAS	779,007	100%	466,481	100%	312,526
OPERACION HOTELERA:					
VENTAS NETAS	331,189	100%	218,161	100%	113,028
COSTOS Y GASTOS DEPARTAMENTALES	124,438	38%	73,304	34%	51,134
UTILIDAD DEPARTAMENTAL	206,751	62%	144,857	66%	61,894
	62.4%		66.4%		
GASTOS DE OPERACION:					
Administración	30,419	9%	21,356	10%	9,063
Ventas, publicidad y promoción	20,913	6%	15,297	7%	5,616
Mantenimiento	24,206	7%	21,563	10%	2,643
Energéticos	34,031	10%	24,480	11%	9,551
	109,569	33%	82,696	38%	26,873
UTILIDAD DE OPERACION HOTELERA ANTES DE DEPRECIACION	97,182	29%	62,161	28%	35,021
	29.3%		28.5%		
OPERACION DE TIEMPO COMPARTIDO:					
VENTAS NETAS	316,608	100%	127,269	100%	189,339
COSTOS Y GASTOS DEPARTAMENTALES	179,819	57%	69,524	55%	110,295
UTILIDAD DEPARTAMENTAL	136,789	43%	57,745	45%	79,044
	43.2%		45.4%		
GASTOS DE OPERACION:					
Administración	4,213	1%	3,904	3%	309
Ventas, publicidad y promoción		0%		0%	
Mantenimiento y energéticos		0%		0%	
	4,213	1%	3,904	3%	309
UTILIDAD DE OPERACION DE TIEMPO COMPARTIDO ANTES DE DEPRECIACION	132,576	42%	53,841	42%	78,735
	41.9%		42.3%		
UTILIDAD DE OPERACION DE HOTELES Y TIEMPO COMPARTIDO	229,758		116,002		113,756
OPERACION DE BIENES RAICES:					
VENTAS NETAS	98,901	100%	95,949	100%	2,952
COSTO DE VENTA	34,058	34%	33,806	35%	252
UTILIDAD BRUTA	64,843	66%	62,143	65%	2,700
	65.6%		64.8%		
GASTOS DE OPERACION:					
Administración	1,536	2%	1,413	1%	123
Ventas	179	0%	148	0%	31
Mantenimiento	5,370	5%	5,211	5%	
Energéticos	34	0%	25	0%	
	7,119	7%	6,797	7%	322
UTILIDAD DE OPERACION DE BIENES RAICES ANTES DE DEPRECIACION	57,724	58%	55,346	58%	2,378
	58.4%		57.7%		



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

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO	1 T Acum 22		1 T Acum 21	
OPERACION DE CLUBES:				
VENTAS NETAS	32,309	100%	25,102	100%
COSTO DE VENTAS	15,238	47%	11,451	46%
UTILIDAD DEPARTAMENTAL	17,071	53%	13,651	54%
	52.8%		54.4%	
GASTOS DE OPERACION:				
Administración	8,312	26%	7,652	
Mantenimiento	1,773	5%	1,156	
Energéticos	1,085	3%	912	
TOT. GTOS DE OP CLUB	11,170	35%	9,720	39%
UTILIDAD DE OPERACION DE CLUBES ANTES DE DEPRECIACION				
	5,901	18%	3,931	16%
	18.3%		15.7%	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DE OPERACION ANTES DE DEPRECIACION				
	485,624	62%	291,202	62%
	62.3%		62.4%	
UTILIDAD DE OPERACION CONSOLIDADA ANTES DE DEPRECIACION				
	293,383	38%	175,279	38%
	37.7%		37.6%	
DEPRECIACION	65,952	8%	51,567	11%
UTILIDAD DE OPERACION CONSOLIDADA	227,431	29%	123,712	27%
	29.2%		26.5%	
UAFIRDA INGRESO (COSTO) INTEGRAL FINANCIAMIENTO				
Gastos por intereses	(54,320)	-7%	(48,614)	-10%
Ingresos por intereses	44,901	6%	34,397	7%
Fluctuaciones cambiarias	(27,670)	-4%	(5,460)	-1%
	(37,089)	-5%	(19,677)	-4%
	-4.8%		-4.2%	
OTROS (GASTOS) - Neto	(26,291)	-3%	(23,930)	-5%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	164,051	21%	80,105	17%
	21.1%		17.2%	
PROVISIONES				
Impuestos a la Utilidad	9,603	1%	4,563	1%
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	154,448	20%	75,542	16%
	19.8%		16.2%	

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

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

BALANCE S GENERALES CONSOLIDADOS

Miles de Pesos	<u>1 T Acum 22</u>	Composición	<u>1 T Acum 21</u>	Composición	<u>1 T Acum 20</u>	Composición
Activo						
Activo Circulante						
Efectivo y equivalentes de efectivo	574,752	6%	721,571	8%	663,876	6%
Cuentas y documentos por cobrar	1,049,212	11%	858,186	9%	1,193,942	11%
Impuestos por recuperar	273,184	3%	266,535	3%	210,569	2%
Inventarios	63,068	1%	76,004	1%	73,162	1%
Pagos anticipados	108,588	1%	93,033	1%	215,038	2%
Activo Circulante	2,068,804	21%	2,015,329	21%	2,356,587	22%
Cuentas x Cobrar a largo plazo	897,133	9%	1,098,916	11%	1,818,393	17%
Inversiones en Acciones	8,310	0%	8,310	0%	8,310	0%
Otros activos	239,015	2%	182,572	2%	152,311	1%
Inmuebles Maquinaria y Equipo	5,837,042	60%	5,727,790	60%	5,652,365	54%
Terrenos en Urbanización y Venta	343,764	4%	393,593	4%	422,647	4%
Impuestos a la utilidad diferidos	276,376	3%	183,721	3%	140,398	3%
Total de activo a largo plazo	7,601,640	79%	7,594,902	79%	8,194,424	79%
ACTIVO TOTAL	9,670,444	100%	9,610,231	100%	10,551,011	100%
Pasivo						
Pasivo Circulante						
Porción circulante de créditos bancarios	173,733	2%	354,110	4%	416,240	4%
Proveedores y acreedores	264,489	3%	183,080	2%	324,141	3%
Impuesto a la utilidad por pagar	128,893	1%	124,915	1%	108,876	1%
Beneficios directos a empleados	25,161	0%	18,052	0%	15,069	0%
Depósitos por reservaciones	80,507	1%	58,095	1%	51,523	0%
Total de Pasivo circulante	672,783	7%	738,252	8%	915,849	9%
Pasivo a Largo Plazo						
Créditos bancarios y otros préstamos	1,966,340	20%	2,151,410	22%	2,442,617	23%
Beneficios directos a empleados	16,885	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	34,720	0%	13,001	0%
Total	2,656,008	27.5%	2,924,382	30.4%	3,371,467	32.0%
Impuestos a la Utilidad Diferidos	1,242,556	13%	1,289,827	13%	1,420,244	13%
Total de Pasivo	3,898,564	40%	4,214,209	44%	4,791,711	45%
Capital Contable						
Capital social	1,212,527	13%	1,212,527	13%	1,212,527	11%
Reserva Fondo de Recompra	30,000	0%	6,558	0%	8,431	0%
Utilidades Retenidas	3,949,005	41%	3,646,174	38%	3,977,731	38%
Otros Resultados Integrales	24,365	-	(34,720)	-	(13,001)	-
Inversión de los accionistas mayoritarios	5,215,897	54%	4,830,539	50%	5,185,688	49%
Inversión de los accionistas minoritarios	555,983	6%	565,483	6%	573,612	5%
Total de Capital Contable	5,771,880	60%	5,396,022	56%	5,759,300	55%
Total pasivo y capital contable	9,670,444	100%	9,610,231	100%	10,551,011	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