

EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.

REPORTE DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2024

Durante el tercer trimestre, mantuvimos tendencias positivas en todos los segmentos de negocio, destacándose nuestras estrategias de control de gastos, lo que ha permitido un crecimiento alineado con el incremento de los ingresos.

Los ingresos consolidados crecieron 10.4% y el EBITDA 7.3%, alcanzando un margen EBITDA de 16.3%, un decremento de 50 puntos base contra el año anterior.

La utilidad neta terminó el trimestre con un incremento de 11.3% contra el año previo principalmente debido a un tipo de cambio favorable.

Resultados Financieros del Trimestre

(Tercer Trimestre 2024 / Acumulado)

Cifras expresadas en millones de pesos.

Ingresos Totales +10.4% +10.0%	EBITDA \$7,493 \$22,691 +7.3% +8.7%	Margen EBITDA 16.3% 16.3% -50 pbs -20 pbs
Ventas Tiendas Iguales Liverpool +7.6% +6.7%	Ventas Tiendas Iguales Suburbia +7.6% +9.3%	Utilidad Neta \$4,415 \$13,493 +11.3% +24.8%

Otras cifras relevantes

Portafolio Neto de Crédito +16.7% \$51,988	Cartera Vencida 4.1% +63 pbs	Reserva de Incobrables 10.1% cobertura -30 pbs
Saldo de Efectivo \$18,159	Apalancamiento Neto 0.24x	CAPEX (acumulado)* \$8,490

*Incluye inversión en fideicomisos inmobiliarios.

Inventarios y cuentas por pagar

Inventarios \$42,021 +20.0%	Proveedores \$32,064 +16.4% <i>Incluye las operaciones de factoraje.</i>
--	--

Nuestro ecosistema en el trimestre

GMV Digital (3Q / Acum) Liverpool +15.0% +17.8% Suburbia +76.4% +110.8% <i>Efecto derivado de la estrategia de implementación de kioscos.</i>	Participación Digital (3Q / Acum) Liverpool 24.8% 27.0% +138 pbs +196 pbs Suburbia 5.3% 5.9% +196 pbs +280 pbs
---	---

Pocket (Usuarios vs 3Q23) Liverpool +7.6% Suburbia +2.0%
--

Marketplace

GMV +33.1% +49.0%	Sellers +33.6%	SKU's +50.2%
-----------------------------	--------------------------	------------------------

Cadena de Suministro y Logística

Participación Click & Collect 39.1% +2.5 p.p.	Participación Entregas ≤2 días 48.6% +4.1 p.p.	Participación Entregas desde tienda 34.2% +6.4 p.p.
--	---	--

Llamada de resultados 23 de octubre, 9am CDMX Información en: www.elpuertodeliverpool.mx
--

RESULTADOS**I. Venta de mercancías y servicios (trimestre / acumulado)**

Ingresos Segmento Comercial
+9.7% +9.2%

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2024	3T2023	VAR %	2024	2023	VAR %
Liverpool, Boutiques y Otros	35,196	32,065	9.8%	107,512	98,606	9.0%
Suburbia	4,949	4,513	9.6%	14,636	13,228	10.6%
Ingresos Comerciales	40,145	36,579	9.7%	122,148	111,834	9.2%
Costo de Ventas	26,815	24,341	10.2%	81,731	75,455	8.3%
Utilidad Bruta Comercial	13,330	12,238	8.9%	40,417	36,379	11.1%
Margen Comercial	33.2%	33.5% (0.3 p.p.)		33.1%	32.5%	0.6 p.p.

Durante el trimestre se tuvo el siguiente efecto por calendario: en 2024 se tuvo un sábado menos comparado con el año anterior.

Liverpool (Trim. / Acum.)
VMT +7.6% +6.7%
Transacciones +2.6% +3.7%
Ticket promedio +4.7% +2.9%

Suburbia (Trim. / Acum.)
VMT +7.6% +9.3%
Transacciones +1.1% +6.3%
Ticket promedio +6.4% +2.8%

ANTAD Departamentales VMT
+4.2% +5.8%

En el trimestre:
Ropa y Calzado 0.0% (1)
Mercancías Generales +4.4% (1)

(1) Total ANTAD

II. Segmento Negocios Financieros

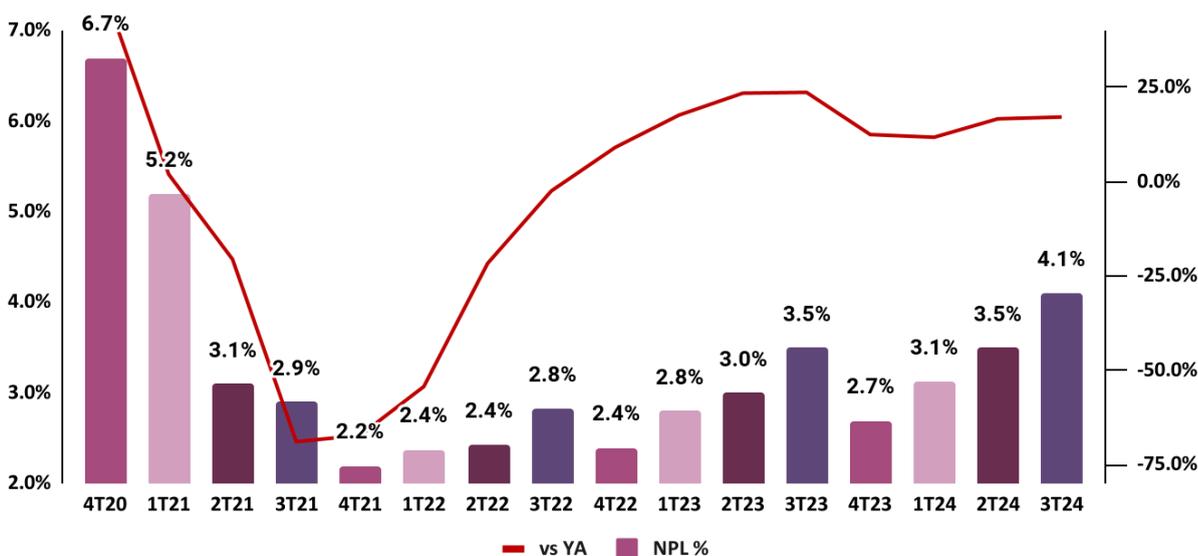
Ingresos y Cartera de Clientes
+16.3% +18.8%
Cartera neta +16.7%
Saldo Cartera Neta \$51,988 MDP

Número de tarjetas	3Q24	3Q23	VAR %
Tarjetas Liverpool	5,876,896	5,514,275	6.6%
Tarjetas Suburbia	1,782,484	1,533,073	16.3%
Total Tarjetas	7,659,380	7,047,348	8.7%

**Ventas con nuestros medios de pago
(trimestral)**

Liverpool	Suburbia
48.7%	32.9%
+90 pbs	+140 pbs.

Cuentas vencidas a más de 90 días (%) y tasa de crecimiento contra año anterior



<p>Saldo Reserva Incobrables \$5,849 MDP +13.1%</p>	<p>Índice de Cobertura Reserva 10.1% -30 pbs 2.7x sobre la cartera vencida</p>
--	---

Provisión de Incobrables en resultados	
\$1,042 +57%	\$3,013 +55%

III. Segmento Inmobiliaria**Ingresos Segmento Inmobiliaria**

+11.9% +4.7%

Ocupación

94.2%

+2.7 p.p.

IV. Gastos de Operación sin Depreciación ni Provisión de Incobrables**Gastos de Operación**

+10.2% +12.3%

Efecto de incrementos en salario mínimo, nuevas disposiciones de pensiones, apertura de nuevas tiendas y servicios profesionales intensivos en mano de obra.

V. Gastos e Ingresos Financieros

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2024	3T2023	VAR %	2024	2023	VAR %
Intereses Netos	(620)	(602)	3.1%	(1,674)	(1,656)	1.1%
Fluctuación Cambiaria	507	35	1,343.8%	1,266	(220)	N/C
MTM Derivado	257	112	128.7%	596	(550)	N/C
Total Ingresos (Gastos) Financieros	144	(454)	N/C	187	(2,426)	N/C

VI. Balance**Efectivo e Inversiones Temporales**

Efectivo e Inversiones temporales
\$18,159

El 62.8% se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD).

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

A continuación, se presenta la integración de la deuda con costo al 30 de septiembre:

	2024	2023	VAR %
Deuda con Costo	(29,157)	(27,554)	5.8%
Instrumentos Financieros de Cobertura *	2,066	463	345.9%
Total	(27,090)	(27,090)	0.0%

*Cross currency swap

El 100% de la deuda denominada en dólares se encuentra cubierta con un “cross currency swap”, considerando tanto el principal como los intereses.

El 100% de nuestra deuda se encuentra a tasa fija la cual de forma ponderada es 7.83%.

El pasado 2 de octubre, liquidamos la totalidad del bono “LIVEPOL 2024” por \$3,948 millones de pesos utilizando recursos propios. Esta decisión refleja la sólida posición de liquidez y prudente gestión de efectivo de Liverpool.

Nuestro próximo vencimiento por \$9,642 millones de pesos será en octubre de 2026.

VII. Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

CAPEX (al 30 de septiembre)

\$8,490*

+42.0%

5.6% de los ingresos consolidados

La inversión se distribuye principalmente:

Proyectos de Logística e Informática 41%

Remodelaciones y ampliaciones 30%

Aperturas (Incluye inversión en Altama City Center) 25%

**La cifra considera la inversión en fideicomisos inmobiliarios.*

VIII. Dividendos

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el pasado 12 de marzo de 2024, decretó un dividendo proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), anterior a 2013, de \$3,959 MDP (\$2.95 por acción) sobre las 1,342,196,100 acciones representativas del capital social de la empresa. El monto total de dividendos representa el 20.32% de la utilidad neta del ejercicio de 2023. El primer pago se llevó a cabo el 24 de mayo por \$2,376 millones (\$1.77 por acción) y el segundo se realizó el 11 de octubre por \$1,583 millones (\$1.18 por acción).

IX. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

- Suburbia: Durante el año se han inaugurado las siguientes tiendas

Puerto Vallarta Macroplaza, Jalisco	27 de marzo
Cuernavaca Galerías, Morelos	5 de junio
Apodaca Huinalá, Nuevo León	10 de octubre
Reynosa, Tamaulipas	17 de octubre

- Liverpool Express: A la fecha de este reporte, abrimos 6 unidades para llegar a un total de 35.
- Boutiques: el 23 de septiembre abrimos la tercera juguetería “Toys ‘R’ Us” en México y la primera tienda “Babies ‘R’ Us” en el país.
- BYD: el 21 de agosto inauguramos nuestra primera agencia de servicio completo en Guadalajara, Jalisco. Durante el trimestre se vendieron 1,300 unidades, excediendo nuestra meta anual.
- Nordstrom: El 4 de septiembre presentamos ante la SEC el Anexo 13D, donde se revela la formación de un grupo con la familia Nordstrom con el objetivo de deslistar las acciones de Nordstrom Inc (JWN). La propuesta enviada a la junta directiva de Nordstrom Inc. estipula que Liverpool tendría el 49.9% del capital social de la compañía privada, mientras que la familia Nordstrom el 50.1% restante. Actualmente estamos en conversaciones con la junta directiva de Nordstrom Inc sobre la oferta.
- S&P: En septiembre, S&P publicó los resultados de su Evaluación de Sostenibilidad Corporativa (CSA, por sus siglas en inglés), en la cual Liverpool mejoró 12 puntos en comparación con el año pasado, gracias al progreso en nuestras estrategias ASG.

- Merco: Liverpool se posicionó en el 8.º lugar en "Merco Empresas México 2024" y en el 11.º en "Merco Talento 2024". En comparación con el ranking del año pasado, Liverpool mejoró 1 posición en el primero y 15 posiciones en el segundo.
- Newsweek y Statista publicaron la lista de las "Empresas más confiables del mundo para 2024", en la que Liverpool fue clasificada como la 22.ª minorista más confiable del mundo y la 2.ª en México.
- Liverpool estableció una alianza con CONFE, la Confederación Mexicana de Organizaciones en Favor de las Personas con Discapacidad Intelectual, para ofrecer oportunidades de empleo a los miembros de su comunidad.

X. Cobertura de Analistas

En cumplimiento de la Ley del Mercado de Valores, la Empresa da a conocer la lista de Instituciones y Grupos Financieros que analizan su desempeño financiero y operativo:

Bank of America	Citi	JP Morgan
Banorte	GBM	Morgan Stanley
Barclays	Goldman Sachs	Santander
BBVA	HSBC	Scotiabank
Bradesco BBI	Intercam	UBS
BTG Pactual	Itaú BBA	Vector

XI. Perfil de la Empresa

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.: (al 30 de septiembre de 2024)

Almacenes Liverpool	124	1,808,843 m2
Liverpool Express	33	5,150 m2
Tiendas Suburbia	188	678,278 m2
Centros Comerciales	29	753,162 m2
Boutiques	120	77,693 m2

Contactos

José Antonio Diego M.	jadiego@liverpool.com.mx	+52 55 9156 1060
Enrique M. Griñán G.	emgrinang@liverpool.com.mx	+52 55 9156 1042
Nidia I. Garrido M.	nigarridom@liverpool.com.mx	+52 55 9156 1396

Dirección: Prolongación Vasco de Quiroga 4800, Torre 2, Piso 3, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Ciudad de México, 05348.

Anexos

Balance General al 30 de septiembre de:

Millones de Pesos	2024	2023	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivalentes	18,159	14,885	3,274	22.0%
Clientes	51,988	44,547	7,441	16.7%
Inventarios	42,021	35,018	7,003	20.0%
Derechos de uso	12,459	12,151	308	2.5%
Inversiones	19,144	13,924	5,219	37.5%
Activo Fijo y Otros	121,352	114,716	6,636	5.8%
Total Activo	265,123	235,241	29,882	12.7%
Préstamos	29,157	27,554	1,603	5.8%
Proveedores	32,064	27,547	4,518	16.4%
Pasivos por arrendamiento	14,287	13,662	625	4.6%
Otros Pasivos	30,661	28,304	2,357	8.3%
Total Pasivo	106,168	97,066	9,103	9.4%
Capital Contable	158,955	138,175	20,780	15.0%

Estado de Resultados para el tercer trimestre del 2024
Millones de pesos

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	3T2024	3T2023	VAR %	2024	2023	VAR %
Segmento Comercial	40,145	36,579	9.7%	122,148	111,834	9.2%
Segmento Negocios Financieros	4,687	4,029	16.3%	13,798	11,616	18.8%
Segmento Inmobiliaria	1,224	1,094	11.9%	3,568	3,409	4.7%
Ingresos Totales	46,055	41,702	10.4%	139,513	126,858	10.0%
Costo de Ventas	26,815	24,341	10.2%	81,731	75,455	8.3%
Utilidad Bruta Consolidada	19,241	17,361	10.8%	57,782	51,403	12.4%
Margen Bruto Consolidado	41.8%	41.6%	0.1 p.p.	41.4%	40.5%	0.9 p.p.
Gastos de Operación	10,706	9,712	10.2%	32,078	28,576	12.3 %
Provisión de Cuentas Incobrables	1,042	664	57.0%	3,013	1,950	54.5%
Depreciación y Amortización	1,448	1,338	8.2%	4,218	3,966	6.3%
Gastos de Operación Totales	13,196	11,714	12.7%	39,308	34,492	14.0%
Resultado de Operación	6,045	5,647	7.0%	18,474	16,911	9.2%
Gasto Financiero	144	(454)	N/C	187	(2,426)	N/C
Resultado antes de Impuestos	6,189	5,193	19.2%	18,661	14,485	28.8%
Impuestos a la utilidad	(1,790)	(1,482)	20.8%	(5,297)	(4,126)	28.4%
Tasa Efectiva	28.9%	28.5%		28.4%	28.5%	
Participaciones de las Asociadas	(7)	260	N/C	141	463	(69.5%)
Resultado Neto Controladora	4,415	3,967	11.3%	13,493	10,812	24.8%
EBITDA	7,493	6,986	7.3%	22,691	20,877	8.7%
Margen EBITDA	16.3%	16.8%	(0.5 p.p)	16.3%	16.5%	(0.2 p.p)
EBITDA Últimos Doce Meses				36,806	32,662	12.7 %
Margen EBITDA Últimos Doce Meses				17.6%	17.2%	0.5 p.p.

Flujo de Efectivo

Millones de pesos	3T2024	3T2023	YTD 2024	YTD 2023
Utilidad operativa	6,045	5,647	18,474	16,911
Depreciación y amortización	1,448	1,338	4,218	3,966
EBITDA	7,493	6,986	22,691	20,877
Intereses	(409)	(423)	(1,803)	(1,846)
ISR Pagado	(1,864)	(1,858)	(6,759)	(6,953)
CT <i>Clientes</i>	2,672	1,534	5,258	1,955
CT <i>Inventarios</i>	(8,406)	(4,003)	(13,783)	(6,877)
CT <i>Proveedores</i>	(438)	(242)	(5,781)	(5,651)
Capital de Trabajo	(6,172)	(2,711)	(14,306)	(10,574)
Otros	(141)	426	827	(1,113)
Flujo de operaciones	(1,093)	2,420	650	391
Capex	(2,719)	(2,498)	(7,859)	(5,927)
Inversión Unicomer	235	-	320	-
Otras Inversiones	179	(210)	(382)	(128)
Flujo antes de dividendos	(3,398)	(288)	(7,271)	(5,664)
Dividendos	0	0	(2,375)	(2,107)
Flujo de efectivo	(3,398)	(288)	(9,646)	(7,770)
Pasivo por arrendamiento	(675)	(629)	(2,003)	(1,861)
Incremento / (Decremento)	(4,073)	(917)	(11,649)	(9,632)