Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	18
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante	24
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	26
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	27
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	29
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual	31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	34
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	37
[700002] Datos informativos del estado de resultados	38
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	39
[800001] Anexo - Desglose de créditos	40
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	43
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto	44
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	45
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	52
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	56
[800500] Notas - Lista de notas	57
[800600] Notas - Lista de políticas contables	115
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	147

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2021

Los ingresos comerciales durante el tercer trimestre se incrementaron 8.7% contra el 2019. Destaca en particular el desempeño de Liverpool cuyas ventas a mismas tiendas crecieron el 9.2% con respecto al mismo trimestre del 2019. El margen EBITDA del tercer trimestre de 16.4% se encuentra 236 pbs por encima del mismo trimestre del 2019, reflejando mejoras en el margen comercial, el estricto control en el gasto de operación y el buen comportamiento de la cartera vencida.

La cartera vencida total cerró en 2.9%, nivel sensiblemente menor al observado al cierre del tercer trimestre del 2020 que reportó 9.3%. La provisión de incobrables durante el trimestre fue de \$253 millones, representando una reducción del 90% comparada contra el año previo y de 73% contra la creada en el mismo trimestre del 2019.

El tercer trimestre muestra un flujo de operación de \$1,741 millones de pesos que refleja el buen comportamiento de la operación, los inventarios reflejan la preparación para las ventas de fin de año. El saldo de efectivo al 30 de septiembre fue de \$20.4 mil millones de pesos.

Todas las iniciativas estratégicas se encuentran en diferentes puntos de evolución, avanzando activamente. A continuación compartimos algunos avances y resultados:

Durante el trimestre el desempeño Digital continúa con sólido crecimiento:

Las ventas Digitales de El Puerto de Liverpool crecieron 7% contra 2020 considerando la fuerte base de comparación relacionada con el cierre de las tiendas durante la contingencia. Las ventas durante el trimestre crecieron 3x contra el 2019. Estos resultados reflejan: a) el apoyo por parte de Marketplace con un crecimiento de más de 9x y un acumulado cercano a 16x. Los proveedores y productos se incrementan 9x y, b) las ventas digitales de Suburbia creciendo 5x en el trimestre.

Nuestro Ecosistema

El desarrollo de nuestro ecosistema continúa con la puesta en marcha de las siguientes iniciativas:

Se lanzó el Monedero Electrónico Digital el cual puede ser utilizado tanto en línea como en tiendas a través del eWallet, ofrecemos así a nuestros clientes toda la oferta de Liverpool en su celular.

Acercándonos aún más a nuestros clientes, nace Liverpool Live, una plataforma de Video Streaming en vivo con compras en tiempo real. En este canal, expertos de producto tienen interacción con los clientes ofreciendo al mismo tiempo el poder comprar con un solo click.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Con respecto a los habilitadores claves:

Cadena de Suministro y Logística

En este tercer trimestre las entregas de paquetería decrecieron 29%, resultado de una mayor participación de ventas en tiendas físicas comparado contra el año previo. Cumplimos con la promesa de entrega ofrecida a nuestros Clientes en un 96%.

La participación de entregas Click & Collect se incrementa de manera gradual, alcanzando un 26% en el mes de septiembre, y la entrega directa desde la tienda al domicilio de Cliente crece 2.5x vs el 2020. El costo de entrega de un envío que se realiza desde la tienda es casi 70% menor al proceso tradicional. El tiempo de entrega promedio se reduce 40% contra el mismo período del 2020.

El proyecto Arco Norte continúa avanzando de acuerdo al nuevo programa de obra que se implementó a raíz de la pandemia. El arranque de la Fase I (Big Ticket) se tiene programado para el segundo trimestre de 2022. El Capex acumulado durante este año para este proyecto es de \$952 millones de pesos.

En cuanto al tráfico de las mercancías, se presentan retrasos a partir de septiembre 2020 en los puertos de China extendiéndose posteriormente a toda Asia. Actualmente afecta a Europa y América, es posible que este fenómeno se extienda hasta mediados de 2022.

El suministro de mercancías mantiene su ritmo de acuerdo a las necesidades comerciales, estando listos para la temporada de fin de año. La oportuna colocación de pedidos permite el asegurar las mercancías para nuestros clientes. Comprobamos así la efectividad del diseño logístico de importaciones establecido en El Puerto de Liverpool.

Tecnologías de Información

Los avances en la transformación de Tecnologías de la Información se han mantenido con foco en la modernización de aplicaciones, la ciberseguridad y la adopción de soluciones tecnológicas que permitan acelerar la entrega de valor y la mejora en la experiencia del cliente.

A principios de octubre se liberó nueva funcionalidad en nuestras plataformas digitales destacando los siguientes elementos: 1) se implementan nuevas tecnologías en la nube que apalancan los inventarios en tiempo real y que ahora incorporan la tienda de preferencia de nuestros clientes. Como resultado podemos ofrecer la entrega en Click & Collect en menos de dos horas así como la entrega a domicilio el mismo día comprando antes de la 1 pm, fortaleciendo de esta manera la red de más de 120 almacenes Liverpool, 2) la primera etapa de Personalización Digital que ofrece a nuestros clientes una experiencia única en los canales Digitales, 3) una nueva herramienta de búsqueda de productos que incorpora inteligencia artificial y, 4) se dio un gran impulso a Suburbia, que ahora cuenta con la misma tecnología de Liverpool incluyendo la Suburbia App.

Desde la perspectiva de talento, se reforzaron las funciones de Arquitectura, Data & Analytics e Ingeniería de Software; que son capacidades críticas para la evolución del ecosistema tecnológico de El Puerto de Liverpool.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

- 1) En **Liverpool**, **las ventas a tiendas iguales** se incrementaron 22.0% en el trimestre.
- 2) En **Suburbia**, **las ventas a tiendas iguales** tuvieron un incremento de 27.9% en el período.
- 3) Los **ingresos totales** durante el trimestre se incrementaron 18.3%. De forma acumulada, se incrementan 38.9%.
- 4) El **EBITDA** del trimestre es de \$5,232 millones de pesos al tiempo que el acumulado reporta \$13,578 millones de pesos.
- 5) En el trimestre, tuvimos una **utilidad neta** de \$2,272 millones de pesos, mientras que el acumulado es de \$5,982 millones de pesos.

Nuestra llamada de resultados se llevará a cabo el día 20 de octubre a las 10am, hora de la Ciudad de México. Los detalles de acceso se encuentran en nuestro sitio:

www.elpuertodeliverpool.mx

Cifras Relevantes

A continuación, se presentan los principales indicadores del estado de resultados al cierre del tercer trimestre:

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	3T2021	3T2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Ingresos Totales	31,828.9	26,913.2	18.3%	94,953.0	68,384.5	38.9%
Comercial (incluye servicios y otros)	28,361.2	23,270.5	21.9%	84,790.9	57,710.5	46.9%
Intereses	2,661.4	3,069.0	(13.3%)	7,980.4	8,836.7	(9.7%)
Arrendamiento	806.3	573.7	40.5%	2,181.8	1,837.3	18.8%
Utilidad Bruta	12,736.5	9,972.1	27.7%	36,013.8	26,075.4	38.1%
Margen Bruto	40.0%	37.1%	3.0 p.p.	37.9%	38.1%	(0.2 p.p)
Gastos de Operación Totales	8,764.7	10,272.1	(14.7%)	26,223.3	28,134.3	(6.8%)
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	7,251.3	6,382.3	13.6 %	21,928.1	19,869.6	10.4 %
Provisión de Cuentas Incobrables	253.4	2,596.3	(90.2%)	508.1	4,482.3	(88.7%)
Depreciación y Amortización	1,260.0	1,293.6	(2.6%)	3,787.0	3,782.4	0.1%
Resultado de Operación	3,971.8	(300.0)	N/C	9,790.5	(2,058.9)	N/C
Gasto Financiero	748.4	892.6	(16.2%)	2,384.5	2,069.4	15.2%
Resultado Neto Controladora	2,271.7	(881.2)	N/C	5,982.1	(2,941.2)	N/C
EBITDA	5,231.8	993.6	426.5%	13,577.5	1,723.5	687.8%
Margen EBITDA	16.4 %	3.7 %	12.7 p.p.	14.3 %	2.5 %	11.8 p.p.
EBITDA Doce Meses				20,860.3	12,677.2	64.5 %
Margen EBITDA Doce Meses				14.7 %	10.6%	4.1 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	22.0%	(10.3%)	32.3 p.p.	45.9%	(27.7%)	73.6 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	27.9%	(31.4%)	59.3 p.p.	60.0%	(47.5%)	107.5 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Total	22.7%	(13.3%)	36.0 p.p.	47.5%	(30.4%)	77.9 p.p.
Cartera de Clientes				30,544.0	25,590.9	19.4%
Cartera vencida				2.9%	9.3%	(6.4 p.p)
Indice de Cobertura de Cartera				11.6%	21.0%	(9.4 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				91.1%	90.9%	0.2 p.p.

Nota: El estado de resultados comparativo con 2019 se encuentra en los anexos.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

i. Información general

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias ("la Compañía" o "el Grupo"), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía operaba un total de 122 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 116 boutiques especializadas; y 171 tiendas con el nombre de Suburbia; mientras que al 31 de diciembre de 2020 la Compañía operaba un total de 122 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 124 boutiques especializadas; y 165 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2020 iniciaron operaciones 9 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (Tláhuac, Ciudad de México; Tlalnepantla, Estado de México; Guadalajara, Jalisco; San Miguel Cuautitlán, Estado de México; Tizayuca, Hidalgo; Zitácuaro, Michoacán; Rosarito, Tijuana Baja California; Saltillo, Coahuila; Culiacán, Sinaloa).

La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de la "Tarjeta de Crédito Liverpool", con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía opera la tarjeta de crédito "Liverpool Premium Card ("LPC"), con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en las tiendas y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA. De igual forma, otorga financiamiento a sus clientes a través de las tarjetas de crédito "Suburbia" para uso exclusivo en las tiendas bajo el formato Suburbia; y la tarjeta de crédito "Suburbia VISA", con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios en tiendas de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía es socia, accionista o copropietaria en centros comerciales, administra y mantiene participación en 28 de ellos, mediante los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios.

El domicilio de la sociedad y principal lugar de negocios es:

Mario Pani 200 Col. Santa Fe Cuajimalpa, Ciudad de México C. P. 05348

ii. Operación de la empresa durante la pandemia de COVID-19, durante 2021

El Puerto de Liverpool inició el trimestre con la totalidad de sus almacenes en operación de acuerdo a las restricciones de control sanitario federal y estatal.

Nuestras prioridades continúan siendo: 1) El cuidado de nuestros clientes, colaboradores y proveedores; 2) La protección del flujo de efectivo; 3) Maximización del uso de nuestros canales digitales; y, 4) Reforzamiento de nuestros procesos logísticos y de atención a clientes.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El "Espacio Seguro" en Liverpool, Suburbia, Boutiques y Centros Comerciales, es una iniciativa que considera los protocolos sanitarios para una segura y exitosa operación de todas nuestras unidades de negocio. El Puerto de Liverpool reitera su compromiso por cuidar la salud de sus clientes, proveedores y colaboradores.

iii. Impactos por COVID-19, durante el ejercicio 2020

El 11 de marzo de 2020, el brote de COVID-19 fue declarado oficialmente pandemia por la Organización Mundial de la Salud. La pandemia de COVID-19 continúa teniendo un impacto adverso significativo en la economía global. Las medidas adoptadas en el segundo trimestre para contener la propagación del virus, incluyó el cierre de negocios no esenciales, logando frenar la propagación inicial de la infección, lo que permitió aliviar parcialmente estas medidas en el tercer y cuarto trimestres. Sin embargo, existe el riesgo que la reciente reafirmación de las medidas de distanciamiento físico promulgadas por gobiernos y empresas en respuesta al resurgimiento de la infección podrían afectar la actividad económica más allá de los niveles previstos anteriormente. La economía general continúa operando con incertidumbre relacionado con el crecimiento económico y el desempleo, que en última instancia, solo se resolverá con la difusión de una vacuna eficaz para COVID-19.

a)Impacto en estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice estimaciones y supuestos sobre los importes de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados.

La pandemia de COVID-19 da lugar a una mayor incertidumbre en lo que respecta a las estimaciones contables y los supuestos utilizados, aumentando la necesidad de aplicar su juicio al evaluar el entorno económico y de mercado, así como su impacto en las estimaciones significativas. Esto afecta particularmente a las estimaciones y supuestos relacionados con la provisión para pérdidas crediticias y el deterioro de activos.

a)Provisión para pérdidas crediticias

La incertidumbre creada por la pandemia de COVID-19 ha aumentado el nivel de juicio aplicado en la estimación de la reserva para pérdidas crediticias.

b)Deterioro de activos

Dada la disrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la Compañía realizó la prueba de deterioro anual para la UGE de Suburbia, que requirió la aplicación de un mayor juicio a la luz de la incertidumbre con respecto al impacto económico derivado de la pandemia COVID-19, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a medio y largo plazo.

Implícito en nuestra perspectiva económica está el supuesto de que la forma en que los gobiernos responden a la segunda y subsiguientes oleadas del virus, y la diseminación de una vacuna eficaz producida en masa, permitirá a las economías continuar recuperándose durante 2021, y la economía volverá a los niveles de actividad económica anteriores a COVID en 2022 y a los niveles anteriores a COVID del desempleo en 2023. Concluimos que el monto recuperable de la UGE supera su valor en libros.

c)Programas de apoyo a los tarjetahabientes en respuesta a COVID-19

La Compañía ofreció a sus tarjetahabientes programas de apoyo en respuesta a la pandemia de COVID-19.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Objetivos y estrategias

El desarrollo de nuestro ecosistema continúa con la puesta en marcha de las siguientes iniciativas:

Se lanzó el Monedero Electrónico Digital el cual puede ser utilizado tanto en línea como en tiendas a través del eWallet, ofrecemos así a nuestros clientes toda la oferta de Liverpool en su celular.

Acercándonos aún más a nuestros clientes, nace Liverpool Live, una plataforma de Video Streaming en vivo con compras en tiempo real. En este canal, expertos de producto tienen interacción con los clientes ofreciendo al mismo tiempo el poder comprar con un solo click.

Con respecto a los habilitadores claves:

Cadena de Suministro y Logística

En este tercer trimestre las entregas de paquetería decrecieron 32%, resultado de una mayor participación de ventas en tiendas físicas comparado contra el año previo. Cumplimos con la promesa de entrega ofrecida a nuestros Clientes en un 96%.

La participación de entregas Click & Collect se incrementa de manera gradual, alcanzando un 32% en el mes de septiembre, y la entrega directa desde la tienda al domicilio de Cliente crece 2.5x vs el 2020. El costo de entrega de un envío que se realiza desde la tienda es casi 70% menor al proceso tradicional. El tiempo de entrega promedio se reduce 40% contra el mismo período del 2020.

El proyecto Arco Norte continúa avanzando de acuerdo al nuevo programa de obra que se implementó a raíz de la pandemia. El arranque de la Fase I (Big Ticket) se tiene programado para el segundo trimestre de 2022. El Capex acumulado durante este año para este proyecto es de \$952 millones de pesos.

En cuanto al tráfico de las mercancías, se presentan retrasos a partir de septiembre 2020 en los puertos de China extendiéndose posteriormente a toda Asia. Actualmente afecta a Europa y América, es posible que este fenómeno se extienda hasta mediados de 2022.

El suministro de mercancías mantiene su ritmo de acuerdo a las necesidades comerciales, estando listos para la temporada de fin de año. La oportuna colocación de pedidos permite el asegurar las mercancías para nuestros clientes. Comprobamos así la efectividad del diseño logístico de importaciones establecido en El Puerto de Liverpool.

Tecnologías de Información

Los avances en la transformación de Tecnologías de la Información se han mantenido con foco en la modernización de aplicaciones, la ciberseguridad y la adopción de soluciones tecnológicas que permitan acelerar la entrega de valor y la mejora en la experiencia del cliente.

A principios de octubre se liberó nueva funcionalidad en nuestras plataformas digitales destacando los siguientes elementos: 1) se implementan nuevas tecnologías en la nube que apalancan los inventarios en tiempo real y que ahora incorporan la tienda de preferencia de nuestros clientes. Como resultado podemos ofrecer la entrega en Click & Collect en menos de dos horas así como la entrega a domicilio el mismo día comprando antes de la 1 pm, fortaleciendo de esta manera la red de más de 120 almacenes Liverpool, 2) la primera etapa de Personalización Digital que ofrece a nuestros clientes una experiencia única en los canales Digitales, 3) una nueva herramienta de búsqueda de productos que incorpora inteligencia artificial y, 4) se dio un gran impulso a Suburbia, que ahora cuenta con la misma tecnología de Liverpool incluyendo la Suburbia App.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Desde la perspectiva de talento, se reforzaron las funciones de Arquitectura, Data & Analytics e Ingeniería de Software; que son capacidades críticas para la evolución del ecosistema tecnológico de El Puerto de Liverpool.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Recursos, riesgos y relaciones más significativas

Los riesgos principales para ejecutar la estrategia planteada son abordados de manera completa en el Informe Anual presentado ante la BMV.

Entre ellos se incluyen factores de riesgo tales como: competencia, cambio en regulación, dependencia de ciertos productos, etc.

Para mayor información consultar la sección de riesgos del citado reporte anual.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

RESULTADOS

I. Venta de mercancías y servicios

En el tercer trimestre los ingresos comerciales totales se incrementaron 21.9%, de manera acumulada se reporta un crecimiento de 46.9%.

Millones de pesos		TRIMESTRE			ACUMULADO	
Ingresos Comerciales	3T2021	3T2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Liverpool	24,692.2	20,464.6	20.7%	73,914.4	50,999.6	44.9%
Suburbia	3,669.0	2,805.9	30.8%	10,876.5	6,710.9	62.1%
Total	28,361.2	23,270.5	21.9%	84,790.9	57,710.5	46.9%

Durante el trimestre no se tuvo efecto calendario contra el mismo período del 2020.

Cabe mencionar que al comparar los resultados de este trimestre contra el 2019 se observan los siguientes crecimientos:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Millones de pesos		TRIMESTRE			ACUMULADO		
Ingresos Comerciales	3T2021	3T2019	VAR %	2021	2019	VAR %	
Liverpool	24,692.2	22,419.0	10.1%	73,914.4	69,778.1	5.9%	
Suburbia	3,669.0	3,672.5	(0.1%)	10,876.5	11,162.0	(2.6%)	
Total	28,361.2	26,091.5	8.7%	84,790.9	80,940.1	4.8%	

Liverpool

En el tercer trimestre las ventas a mismas tiendas tuvieron un incremento de 22.0%, si comparamos contra el tercer trimestre del 2019 el incremento es de 9.2%.

En cuanto al desempeño de las ventas, las categorías "Softline" crecieron 30.4% contra el 2020, mostrando una recuperación en su participación que se relaciona con la apertura de las tiendas físicas así como el regreso progresivo a las actividades de forma normal. Cabe mencionar que las regiones Occidente, Golfo, Norte, y Sureste resaltan por su buen desempeño mientras que el área metropolitana de la Ciudad de México y Centro se desempeñan por debajo del promedio.

Suburbia

Las ventas a mismas tiendas tienen un incremento de 27.9% en el trimestre, comparando contra el tercer trimestre del 2019 se observa un decremento de 12.5%.

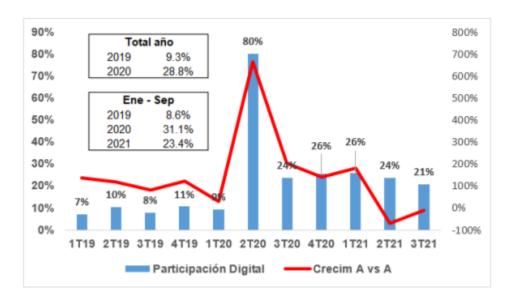
El desempeño de Suburbia refleja la dependencia en la venta de ropa, así como en las ventas en el área Metropolitana de la Ciudad de México y un menor desarrollo del canal digital. A la fecha de este reporte se han inaugurado seis nuevas tiendas.

Las tiendas departamentales asociadas a la ANTAD registraron un incremento a mismas tiendas de 15.3% este tercer trimestre. Es importante señalar que la categoría de ropa y calzado, dentro de la misma ANTAD, registra un crecimiento de 23.3% a tiendas iguales.

II. Resultados omnicanal

Los resultados en nuestro canal digital continúan siendo favorables. Es importante destacar que la base de comparación de 2020 es muy alta dado el cierre de las tiendas físicas derivado de la pandemia lo que generó una alta participación de los canales digitales. Durante el tercer trimestre la participación digital de 21% es 2.4 veces a la observada en el tercer trimestre del 2019.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021



III. Negocios Financieros

Intereses y Cartera de Clientes

Los ingresos de la división de crédito muestran aún el efecto de priorizar el manejo del riesgo resultando un decremento de 13.3% este tercer trimestre contra el mismo periodo del 2020. Asimismo y de manera acumulada se observa un decremento de 9.7%. La cartera de clientes se incrementa 19.4% igualmente contra el 2020. Nuestro número de tarjetahabientes finalizó el período en 5.9 millones, 5.1% mayor al año previo.

De forma acumulada el 46.5% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, reduciendo su participación en 1.7 p.p. contra el 2020. Esto se debe a la participación de las ventas del año previo del canal digital, el cual tiene una mayor participación de nuestros medios de pago. Contra el 2019, la participación de nuestros medios de pago se incrementa 23 pbs.

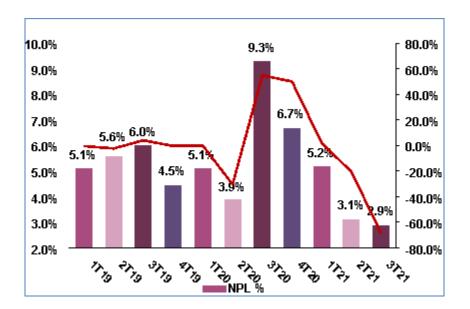
La cartera vencida de las tarjetas Liverpool a más de 90 días se ubicó en 2.8%, 610 pbs por debajo del nivel reportado al cierre del mismo período del año anterior.

La cartera vencida de las tarjetas Suburbia es de 4.8%, representando una mejora de 1,292 pbs comparado con el cierre de septiembre del año previo. Las ventas en Suburbia con nuestras tarjetas representan el 25.9%. Cabe hacer notar que al cierre de este trimestre alcanzamos una importante meta al rebasar el millón de cuentas, a tres años del lanzamiento de este producto.

La cartera vencida a más de 90 días del Grupo al cierre del trimestre es de 2.9%. De este, 10 pbs corresponden al desempeño de la cartera de Suburbia.

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

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021



El índice de cobertura de la cartera cerró el trimestre en 11.6%, 9.4 p.p. menor comparada con el mismo período del año previo. Tomando como referencia el saldo de la cartera vencida, la reserva representa 4.0 veces. Durante este trimestre se crearon nuevas reservas por \$253.4 millones, 90% menores que el mismo período del año anterior.

RESERVA TOTAL						
Millones de pesos	3T2021	3T2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,288.3	4,554.1	(5.8%)	6,486.3	4,422.3	46.79
(+) Nuevas reservas	253.4	2,596.3	(90.2%)	508.1	4,482.3	(88.7%
(-) Castigos	(518.1)	(351.3)	47.5 %	(2,970.8)	(2,105.5)	41.1 %
Saldo final de la reserva:	4,023.6	6,799.1	(40.8%)	4,023.6	6,799.1	(40.8%
	SEP 21	SEP 20	VAR	SEP 21	SEP 20	VAR
Índice de cobertura	11.6%	21.0%	(9.4 p.p)	11.6%	21.0%	(9.4 p.p)
LIVERPOOL						
LIVERFOOL	272024	272020	WAD #	2024	2020	WAD #
Millones de pesos	3T2021	3T2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Saldo inicial reserva:	3,919.2	4,346.8	(9.8%)	5,789.2	4,242.9	36.4 %
(+) Nuevas reservas	231.2	2,092.4	(89.0%)	566.8	3,830.3	(85.2%
(-) Castigos	(471.9)	(322.8)	46.2 %	(2,677.5)	(1,956.7)	36.8%
Saldo final de la reserva:	3,678.5	6,116.5	(39.9%)	3,678.5	6,116.5	(39.9%)
SUBURBIA						
Millones de pesos	3T2021	3T2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Saldo inicial reserva:	369.1	207.3	78.1%	697.1	179.4	288.5%
(+) Nuevas reservas	22.2	503.9	(95.6%)	(58.7)	651.9	(109.0%)
(-) Castigos	(46.2)	(28.5)	62.1 %	(293.3)	(148.8)	97.1 %
Saldo final de la reserva:	345.1	682.6	(49.4%)	345.1	682.6	(49.4%

IV. Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento tuvieron un incremento de 40.5% en el tercer trimestre comparado con una baja base de comparación en el mismo período de 2020. De forma acumulada, igualmente se tiene un crecimiento de 18.8% contra los primeros nueve meses de 2020.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los niveles de ocupación de centros comerciales comparables al cierre del trimestre se observan en 91.1%, mostrando una recuperación gradual tras alcanzar un mínimo de 89% en el mes de mayo.

V. Costo de Ventas y Margen Bruto

Margen Comercial

El margen comercial del trimestre alcanza un nivel de 32.7%, una mejora de 548 bps contra el mismo período del año previo, como resultado de mayores ventas a precio lleno, una recuperación en la venta de softlines incluyendo cosméticos y menores gastos logísticos. De forma acumulada, se han recuperado 3.8 p.p. alcanzando 30.5%.

Millones de pesos
Ventas Comercial
Costo de venta
Mårgen Comercial

TRIMESTRE			ACUMULADO			
	3T2021	3T2020	VAR %	2021	2020	VAR %
	28,361.2	23,270.5	21.9%	84,790.9	57,710.5	46.9%
	19,092.5	16,941.1	12.7%	58,939.3	42,309.1	39.3%
	32.7%	27.2%	5.5 p.p.	30.5%	26.7%	3.8 p.p.

Margen Bruto Consolidado

El margen bruto consolidado mejoró 296 pbs durante el tercer trimestre, comparado contra el mismo período de 2020. De forma acumulada, se tiene una reducción de 20 pbs. La mezcla entre negocios explica este deterioro.

Como % del ingreso total
Comercial
Intereses
Arrendamiento

TRIMESTRE				ACUMULADO	
3T2021	3T2020	VAR pbs	2021	2020	VAR pbs
89.1%	86.5%	2.6 p.p.	89.3%	84.4%	4.9 p.p.
8.4%	11.4%	(3.0 p.p)	8.4%	12.9%	(4.5 p.p)
2.5%	2.1%	0.4 p.p.	2.3%	2.7%	(0.4 p.p)

VI. Gastos de Operación sin Depreciación

El gasto total de operación se redujo 14.7% en el trimestre y 6.8% de forma acumulada. Los movimientos en la provisión de incobrables de la tarjeta de crédito mencionados anteriormente explican una parte significativa de este resultado. De hecho, excluyendo la depreciación y dichas cuentas incobrables los gastos trimestrales se incrementan 13.6% reflejando la reapertura de tiendas este año y 10.4% de manera acumulada. Cabe hacer notar que el saldo acumulado de la provisión relacionada con los locales comerciales alcanza \$106 millones de pesos, reflejando una reducción de \$8 millones de pesos contra el segundo trimestre de este año.

VII. EBITDA

El EBITDA en este trimestre julio-septiembre es \$5,232 millones de pesos, \$4,238 millones de pesos mayor al obtenido en el tercer trimestre de 2020. De forma acumulada se ha obtenido un EBITDA de \$13,578 millones de pesos, 7.9 veces mayor al obtenido durante los primeros nueves meses de 2020.

VIII. Resultado de Operación

Este tercer trimestre del año el resultado de operación es de \$3,972 millones de pesos, \$4,272 millones de pesos mayor que el obtenido en el mismo período del 2020. De forma acumulada se alcanza una cifra de \$9,791 millones de pesos siendo \$11,849 millones de pesos mayor al mismo período del 2020.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

IX. Gastos e Ingresos Financieros

Gracias a la alta liquidez de la empresa como resultado de los planes puestos en marcha desde el segundo trimestre del 2020 y hasta este momento, a la fecha de este reporte se ha realizado un prepago del Bono 2016 por un total de US\$ 252.3 millones. El monto original de este bono fue de US\$750 millones. Con esto, reflejamos un mejor perfil de vencimientos contando con los recursos para hacer frente a las obligaciones venideras.

Los efectos de este prepago resultaron en un cargo a resultados de \$172 millones, que se compensó casi totalmente con los intereses asociados con la devolución del IVA de las marcas de Suburbia. Los detalles se muestran en la siguiente tabla:

ACUMULADO

(2,501.2)

(2.069.4)

431.8

(102.5%)

N/C

N/C

NVC

NVC

N/C

15.2%

Millones de pesos	T	A		
Ingreso/(Gasto) Financiero Neto	3T2021	3T2020	VAR %	2021
Intereses Netos Sin Efectos Especiales Fluctuacion Camb Sin Efectos Especiales	(770.5) 39.4	(893.2) 0.6	(13.7%) 6379.7%	(2,356.6) (10.7)
Premio Pagado	(481.2)	-	N/C	(481.2)
MTM Derivado	376.2	-	N/C	376.2
Otros Efectos de la recompra	(66.9)	-	N/C	(66.9)
Total Efectos Recompra	(171.9)	-	N/C	(171.9)
Interes Devolución IVA Marca Suburbia	154.6	-	N/C	154.6
Total Efectos Especiales	(17.3)	-	N/C	(17.3)
Total Ingresos/(Gastos) Financieros	(748.4)	(892.6)	(16.2%)	(2,384.5)

Es importante resaltar que la valuación del derivado relacionado con la deuda prepagada no representó un flujo de efectivo, dado que por el momento hemos decidido mantener esta posición.

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Este trimestre el resultado muestra una pérdida de \$45 millones de pesos, de forma acumulada se tiene una utilidad de \$607 millones de pesos. Esto refleja mejores condiciones de operación en los países con presencia de Unicomer, en particular Centroamérica y el Caribe así como un mejor desempeño de su cartera de crédito.

XI. Utilidad/Pérdida Neta

Este trimestre tuvimos una utilidad neta controladora de \$2,272 millones de pesos mientras que de forma acumulada se reportan \$5,982 millones de pesos de utilidad.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

XII. Balance

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2021 fue de \$20,364 millones de pesos. El 15.3% del saldo se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD).

Inventarios y Cuentas por pagar

La cuenta de inventarios finalizó con un saldo de \$27,287 millones de pesos, 1.4% por arriba del año anterior, contra el 2019 tenemos una disminución de 3.5%. Este nivel refleja: a) una cuidadosa planeación de pedidos así como, b) la construcción de inventarios en antelación a la temporada de fin de año.

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$23,120 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 29.9% contra el mismo período del año anterior.

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

A continuación, se presenta la integración de la deuda con costo al cierre del tercer trimestre:

	Millones de pesos
Deuda con Costo	
Instrumentos Financieros	de Cobertura *
TOTAL	
*Cross currency swap	

2021	2020	VAR %
(33,866.9)	(43,651.0)	(22.4%)
2,813.2	4,756.9	(40.9%)
(31,053.6)	(38,894.1)	(20.2%)

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%. Se tiene una vida promedio de 5.6 años.

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 1.49 y 0.51 veces respectivamente. Estas razones han sido calculadas tomando en cuenta el efecto de valuación a precios de mercado de los instrumentos financieros derivados de cobertura que se muestran en la tabla anterior y excluyen el endeudamiento asociado con arrendamientos (IFRS 16).

XIII. Inversiones en Proyectos de Capital

Al 30 de septiembre de 2021 la inversión en proyectos de capital es de \$3,386 millones de pesos. De esta cantidad 44% corresponde a aperturas, 14% a remodelaciones y 42% a logística y sistemas.

XIV. Dividendos

El pasado 15 de octubre el Consejo de Administración aprobó el pago del dividendo decretado en la Asamblea de Accionistas del pasado 18 de marzo. El primer pago, por un monto de \$1,006,647,075.00 a razón de \$0.75 por cada una de las 1,342,196,100 acciones en circulación, se cubrirá el próximo 29 de octubre. El segundo pago, por el mismo monto, se realizará el 28 de enero de 2022.

XV. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

El pasado 28 de septiembre inauguramos Liverpool La Perla, en la ciudad de Guadalajara, misma que reemplaza el local de Plaza del Sol. Dado que este local es propio, aprovecharemos para reubicar el Suburbia que se encuentra en la misma plaza.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

		Aperturas 2021
Alm	acenes Liverpool	
1	La Perla, Guadalajara, Jalisco	28 de septiembre
	Plaza del Sol, Guadalajara, Jalisco	Cierre
Tien	das Suburbia:	
1	Tenaria, Ciudad de México	27 de mayo
2	Patio Ecatepec, Edo. de México	27 de julio
3	Puerta Aragón, Ciudad de México	29 de julio
4	Los Reyes Tepozán, Edo. de México	3 de septiembre
5	Las Misiones, Ciudad Juárez, Chihuahua	8 de septiembre
6	Patio Villahermosa, Tabasco	23 de septiembre
7	Mundo E, Estado de México	
Rem	odelaciones y ampliaciones (en marcha):	
	Liverpool Perisur y Centro Comercial Perisur	
	Liverpool y Centro Comercial Galerías Monterrey	
	Centro Comercial Galerías Insurgentes	

XVI. 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:

Analistas		
Bank of America		
Merrill Lynch	Credit Suisse	JP Morgan
Banorte	GBM	Morgan Stanley
Barclays	HSBC	Scotiabank
BBVA	Intercam	UBS
BTG Pactual	Itaú BBA	Vector

XVII. Perfil de la Empresa

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.: (al 30 de septiembre de 2021)

Almacenes Liverpool:	122	1,743,418 m2
Tiendas Suburbia:	171	603,273 m2
Centros Comerciales:	28	580,309 m2
Boutiques:	116	74,648 m2

XVIII. Tarjeta de crédito _____

Número de tarjetas	3T21	3T20	VAR %
Tarjetas Liverpool	4,856,731	4,787,104	1.5%

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Tarjetas Suburbia 1,003,742 790,860 26.9%

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

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

México, 05348

Control interno [bloque de texto]

Mantener un ambiente de control con los más altos estándares, es fundamental para el logro de los objetivos de la Compañía. Esta prioridad emana desde los niveles más altos de la organización y buscamos que, entre otras cosas, el control interno de la Compañía se oriente a garantizar la protección de los activos, el cumplimiento de las políticas establecidas, el registro adecuado de las operaciones, la obtención de información financiera confiable y oportuna, y la prevención, identificación y detección de fraudes.

El sistema de control interno incluye los procesos de negocio relevantes para la operación de la Compañía y en cada uno de ellos se han diseñado actividades de control manuales y automatizadas que nos aseguren la confiabilidad de la información generada. Estas actividades de control también incluyen revisiones del desempeño de nuestro negocio, monitoreo de indicadores clave de desempeño y el reproceso de una muestra de nuestras operaciones y cálculos automáticos. La Compañía realiza de manera corporativa un monitoreo permanente de todas las áreas críticas y unidades de negocio, y para ello se apoya en diversos sistemas administrativos. La Compañía promueve permanentemente el mayor grado posible de automatización de sus procesos invirtiendo para ello anualmente importantes recursos económicos. Aunque la Compañía se apoya en diversos sistemas de cómputo, su principal plataforma de operación se basa en la herramienta SAP ECC / S4HANA y sus diversos módulos.

La información generada por la Compañía es revisada primeramente por las áreas responsables de generar dicha información, posteriormente por las Direcciones de Contraloría Operativa y Corporativa, y posteriormente por nuestra Dirección de Auditoría Interna y por los diversos comités que apoyan al Consejo de Administración en su labor de monitoreo y supervisión, como son: el Comité de Informática, el Comité Fiscal, el Comité de Crédito, el Comité Patrimonial, y finalmente el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias en quien recae la aplicación del control interno. Varios de estos mismos comités y el propio Consejo de Administración llevan a cabo funciones de administración de los riesgos del negocio.

La Compañía cuenta con políticas y procedimientos y promueve la segregación de funciones en todos sus procesos administrativos y tecnológicos, y adicionalmente cuenta con un Código de Ética y una línea de denuncias donde se reporta cualquier incumplimiento sobre dicho código.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias consta de tres consejeros independientes, que se reúnen periódicamente con el Director de Auditoría Interna y el Director de Finanzas de la Compañía, así como con los Auditores Externos. El objetivo de este órgano intermedio es: i) apoyar al Consejo de Administración en la verificación del cumplimiento de la función de auditoría; ii) asegurarse que las auditorías interna y externa se realicen con la mayor objetividad y efectividad posible; iii) revisar que la información financiera sea útil, oportuna y confiable; es decir que la información que llegue al Consejo de Administración, a los Accionistas y al público en general, sea transparente, suficiente y refleje razonablemente la posición financiera y el resultado de operación de la sociedad; iv) evaluar que la Compañía cuente con los mecanismos internos y externos que garanticen el cumplimiento de las leyes y reglamentos que le son aplicables; v) conocer el estatus de los juicios y litigios en proceso y el resultado de los concluidos y vi) conocer el programa de trabajo y remuneración de los auditores externos.

Para cumplir con esta función, el Comité de Auditoría se apoya en las estructuras internas de la sociedad en el área de auditoría interna y en los auditores externos.

En general, su apoyo al Consejo de Administración se realiza a través de opiniones y recomendaciones derivadas del análisis del desempeño de la Compañía, a efecto de que las decisiones que tome, se encuentren debidamente sustentadas.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

La empresa tiene diversos indicadores de desempeño de acuerdo a la naturaleza de sus diferentes áreas.

Algunos de los más relevantes incluyen:

- 1. Crecimiento de la utilidad neta contra año anterior y contra presupuesto.
- 2. Rentabilidad: retorno sobre capital, reporto sobre la inversión.
- 3. Crecimiento en espacio de ventas.
- 4. Crecimiento de las ventas totales.
- 5. Márgenes de utilidad bruta, operativa y neta.
- 6. Rotación de inventario.
- 7. Días de cartera vencida.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LIVEPOL
Periodo cubierto por los estados financieros:	2021-07-01 al 2021-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	LIVEPOL
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Anexos

Flujo de Efectivo

	SEP 21	SEP 20	3T2021	3T2020
Utilidad operativa	9,790.5	(2,058.9)	3,971.8	(300.0)
Depreciación y amortización	3,787.0	3,782.4	1,260.0	1,293.6
EBITDA	13,577.5	1,723.5	5,231.8	993.6
Intereses	(2,577.0)	(1,867.9)	(1,033.8)	(328.6)
Derivados	(338.1)		(338.1)	-
Impuestos	(1,424.5)	(3,357.6)	(433.2)	(757.7)
Capital de Trabajo	(4,836.7)	4,393.0	(2,961.9)	10,247.7
CT Clientes	2,234.9	12,830.0	1,407.7	2,032.1
CT Inventarios	(5,811.9)	(3,568.1)	(4,702.8)	(1,098.8)
CT Proveedores	(1,259.8)	(4,868.8)	333.2	9,314.4
Otros	1,291.8	(1,052.1)	1,275.9	499.7
Flujo de operaciones	5,692.9	(161.1)	1,740.6	10,654.8
Capex	(3,386.0)	(2,935.1)	(1,209.2)	(958.0)
Flujo antes de dividendos	2,306.9	(3,096.1)	531.4	9,696.8
Dividendos	(2,011.9)	-	-	-
Flujo de efectivo	295.1	(3,096.1)	531.4	9,696.8
Prestamos Recibidos	-	8,500.0	-	5,000.0
Prestamo pagados	(4,536.1)	(3,000.0)	(4,536.1)	-
Pasivo por arrendamiento	(1,590.8)	(1,388.9)	(536.6)	(501.7)
Incremento / (Decremento)	(5,831.9)	1,014.9	(4,541.3)	14,195.1

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Millones de Pesos	SEP 21	SEP 20	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	20,364.1	19,649.7	714.3	3.6%
Clientes	30,544.0	25,590.9	4,953.1	19.4%
Inventarios	27,286.9	26,908.5	378.4	1.4%
Inversiones en Asociadas	8,543.3	8,831.5	(288.2)	(3.3%)
Activo Fijo	51,335.5	50,686.2	649.3	1.3%
Derechos de uso	11,399.1	11,437.9	(38.9)	(0.3%)
Propiedades de Inversión	22,360.0	22,177.5	182.4	0.8%
Otros	32,384.0	35,784.3	(3,400.3)	(9.5%)
Total Activo	204,216.8	201,066.5	3,150.2	1.6%
Proveedores	23,120.0	17,801.4	5,318.6	29.9%
Préstamos Corto Plazo	3,917.0	3,500.0	417.0	11.9%
Préstamos Largo Plazo	29,949.8	40,151.0	(10,201.2)	(25.4%)
Pasivos por arrendamiento	12,383.9	12,099.9	284.0	2.3%
Otros Pasivos	22,281.5	22,286.3	(4.8)	(0.0%)
Total Pasivo	91,652.3	95,838.6	(4,186.3)	(4.4%)
Capital Contable	112,564.5	105,228.0	7,336.5	7.0%

Estado de Resultados Consolidado Al 30 de septiembre Millones de Pesos

Comparativo contra 2019

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

	TRIMESTRE		A	CUMULADO		
	3T2021	3T2019	% VAR.	2021	2019	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	28,361.2	26,091.5	8.7	84,790.9	80,940.1	4.8
Ingresos Segmento Inmobliaria	806.3	879.4	(8.3)	2,181.8	2,619.3	(16.7)
Ingresos Segmento Negocios Financieros	2,661.4	3,174.9	(16.2)	7,980.4	9,771.4	(18.3)
Ingresos Consolidados	31,828.9	30,145.8	5.6	94,953.0	93,330.7	1.7
Costo de Ventas Comercial	(19,092.5)	(17,781.0)	7.4	(58,939.3)	(55,537.5)	6.1
Utilidad Bruta Comercial	9,268.8	8,310.5	11.5	25,851.6	25,402.6	1.8
Margen Comercial	32.7 %	31.9 %	0.8 p.p.	30.5%	31.4%	(0.9 p.p)
Utilidad Bruta Consolidada	12,736.5	12,364.8	3.0	36,013.8	37,793.2	(4.7)
Margen Bruto Consolidado	40.0 %	41.0 %	(1.0 p.p)	37.9%	40.5%	(2.6 p.p)
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(7,251.3)	(7,199.1)	0.7	(21,928.1)	(21,712.3)	1.0
Provisión de Cuentas Incobrables	(253.4)	(921.6)	(72.5)	(508.1)	(3,158.0)	(83.9)
Gastos para EBITDA	(7,504.7)	(8,120.8)	(7.6)	(22,436.2)	(24,870.3)	(9.8)
Depreciación y Amortización	(1,260.0)	(1,180.5)	6.7	(3,787.0)	(3,497.5)	8.3
Gastos Operativos Netos Consolidados	(8,764.7)	(9,301.2)	(5.8)	(26,223.3)	(28,367.8)	(7.6)
Resultado de Operación Consolidado	3,971.8	3,063.6	29.6	9,790.5	9,425.4	3.9
EBITDA Consolidado	5,231.8	4,244.0	23.3	13,577.5	12,922.9	5.1
Margen EBITDA Consolidado	16.4 %	14.1 %	2.4 p.p.	14.3%	13.8%	0.5 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(1,126.0)	(749.6)	50.2	(2,712.0)	(2,115.6)	28.2
Resultado Cambiario	377.5	35.0	979.8	327.5	13.2	2,390.4
Resultado antes de Impuestos	3,223.4	2,348.9	37.2	7,406.0	7,323.0	0.0
Impuestos a la utilidad	(903.4)	(648.2)	39.4	(2,025.2)	(2,005.5)	1.0
Tasa Efectiva	28.0 %	27.6 %		27.3 %	27.4 %	
Resultado antes de Participaciones	2,320.0	1,700.7	36.4	5,380.8	5,317.5	1.2
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	(44.9)	176.6	(125.4)	607.3	561.1	8.2
Resultado Neto	2,275.1	1,877.3	21.2	5,988.1	5,878.6	1.9
Resultado Neto No Controladora	(3.3)	6.8	(148.9)	(6.0)	4.7	(226.6)
Resultado Neto Controladora	2,271.7	1,884.1	20.6	5,982.1	5,883.3	1.7

Estado de Resultados Consolidado al 30 de septiembre Millones de Pesos

Comparativo contra 2020

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

	TR	IMESTRE		A	CUMULADO	
	3T2021	3T2020	% VAR.	2021	2020	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	28,361.2	23,270.5	21.9	84,790.9	57,710.5	46.9
Ingresos Segmento Inmobliaria	806.3	573.7	40.5	2,181.8	1,837.3	18.8
Ingresos Segmento Negocios Financieros	2,661.4	3,069.0	(13.3)	7,980.4	8,836.7	(9.7)
Ingresos Consolidados	31,828.9	26,913.2	18.3	94,953.0	68,384.5	38.9
Costo de Ventas Comercial	(19,092.5)	(16,941.1)	12.7	(58,939.3)	(42,309.1)	39.3
Utilidad Bruta Comercial	9,268.8	6,329.4	46.4	25,851.6	15,401.5	67.9
Margen Comercial	32.7 %	27.2 %	5.5 p.p.	30.5%	26.7%	3.8 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	12,736.5	9,972.1	27.7	36,013.8	26,075.4	38.1
Margen Bruto Consolidado	40.0 %	37.1 %	3.0 p.p.	37.9%	38.1%	(0.2 p.p)
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(7,251.3)	(6,382.3)	13.6	(21,928.1)	(19,869.6)	10.4
Provisión de Cuentas Incobrables	(253.4)	(2,596.3)	(90.2)	(508.1)	(4,482.3)	(88.7)
Gastos para EBITDA	(7,504.7)	(8,978.5)	(16.4)	(22,436.2)	(24,351.9)	(7.9)
Depreciación y Amortización	(1,260.0)	(1,293.6)	(2.6)	(3,787.0)	(3,782.4)	0.1
Gastos Operativos Netos Consolidados	(8,764.7)	(10,272.1)	(14.7)	(26,223.3)	(28,134.3)	(6.8)
Resultado de Operación Consolidado	3,971.8	(300.0)	N/C	9,790.5	(2,058.9)	N/C
EBITDA Consolidado	5,231.8	993.6	426.5	13,577.5	1,723.5	687.8
Margen EBITDA Consolidado	16.4 %	3.7 %	12.7 p.p.	14.3%	2.5%	11.8 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(1,126.0)	(893.2)	26.1	(2,712.0)	(2,501.2)	8.4
Resultado Cambiario	377.5	0.6	61,995.7	327.5	431.8	(24.2)
Resultado antes de Impuestos	3,223.4	(1,192.6)	N/C	7,406.0	(4,128.3)	N/C
Impuestos a la utilidad	(903.4)	396.6	(327.8)	(2,025.2)	1,386.9	(246.0)
Tasa Efectiva	28.0 %	33.3 %		27.3 %	33.6 %	
Resultado antes de Participaciones	2,320.0	(796.0)	391.5	5,380.8	(2,741.5)	N/C
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	(44.9)	(82.7)	(45.7)	607.3	(196.2)	N/C
Resultado Neto	2,275.1	(878.7)	N/C	5,988.1	(2,937.7)	N/C
Resultado Neto No Controladora	(3.3)	(2.5)	34.5	(6.0)	(3.5)	69.0
Resultado Neto Controladora	2,271.7	(881.2)	N/C	5,982.1	(2,941.2)	N/C

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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:

Analistas		
Bank of America Merrill Lynch	Credit Suisse	JP Morgan
Banorte	GBM	Morgan Stanley
Barclays	HSBC	Scotiabank
BBVA	Intercam	UBS
BTG Pactual	Itaú BBA	Vector

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual	Cierre Ejercicio Anterior
	2021-09-30	2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,364,069,000	26,195,936,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	29,772,102,000	30,738,699,000
Impuestos por recuperar	336,202,000	1,352,277,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	27,286,892,000	21,475,001,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	1,292,115,000	1,158,131,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	79,051,380,000	80,920,044,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	79,051,380,000	80,920,044,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	6,507,205,000	7,778,826,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	4,582,479,000	2,913,182,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	8,543,303,000	8,103,937,000
Propiedades, planta y equipo	51,335,517,000	50,684,928,000
Propiedades de inversión	22,359,964,000	22,129,016,000
Activos por derechos de uso	11,399,051,000	11,657,953,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,175,372,000	8,418,474,000
Activos por impuestos diferidos	4,780,951,000	4,755,459,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	125,165,395,000	123,923,328,000
Total de activos	204,216,775,000	204,843,372,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	27,602,992,000	29,051,296,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	4,899,203,000	809,773,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,004,741,000	1,973,296,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	4,659,474,000	4,639,522,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	3,295,128,000	2,895,211,000
Total provisiones circulantes	3,295,128,000	2,895,211,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	42,461,538,000	39,369,098,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	42,461,538,000	39,369,098,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	2,897,786,000	3,164,477,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	29,966,551,000	37,870,364,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	10,379,168,000	10,437,714,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	2,833,425,000	2,729,902,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	2,833,425,000	2,729,902,000
Pasivo por impuestos diferidos	3,113,829,000	3,451,786,000
Total de pasivos a Largo plazo	49,190,759,000	57,654,243,000
Total pasivos	91,652,297,000	97,023,341,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	3,374,282,000	3,374,282,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	101,086,911,000	96,672,289,000
Otros resultados integrales acumulados	7,847,786,000	7,530,078,000
Total de la participación controladora	112,308,979,000	107,576,649,000
Participación no controladora	255,499,000	243,382,000
Total de capital contable	112,564,478,000	107,820,031,000
Total de capital contable y pasivos	204,216,775,000	204,843,372,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021- 09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020- 09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021- 09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020- 09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	94,953,030,000	68,384,478,000	31,828,929,000	26,913,190,000
Costo de ventas	58,939,265,000	42,309,056,000	19,092,455,000	16,941,060,000
Utilidad bruta	36,013,765,000	26,075,422,000	12,736,474,000	9,972,130,000
Gastos de venta	22,052,777,000	24,372,291,000	7,584,390,000	9,166,964,000
Gastos de administración	4,170,479,000	3,762,013,000	1,180,299,000	1,105,152,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	9,790,509,000	(2,058,882,000)	3,971,785,000	(299,986,000)
Ingresos financieros	1,249,409,000	1,202,239,000	816,109,000	197,345,000
Gastos financieros	3,633,900,000	3,271,682,000	1,564,518,000	1,089,958,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	607,319,000	(196,217,000)	(44,907,000)	(82,740,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	8,013,337,000	(4,324,542,000)	3,178,469,000	(1,275,339,000)
Impuestos a la utilidad	2,025,236,000	(1,386,872,000)	903,417,000	(396,626,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	5,988,101,000	(2,937,670,000)	2,275,052,000	(878,713,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	5,988,101,000	(2,937,670,000)	2,275,052,000	(878,713,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	5,982,118,000	(2,941,210,000)	2,271,738,000	(881,177,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	5,983,000	3,540,000	3,314,000	2,464,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	4.46	-2.19	1.7	-0.66
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	4.46	(2.19)	1.69	(0.66)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	4.46	(2.19)	1.69	(0.66)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	4.46	(2.19)	1.69	(0.66)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	4.46	(2.19)	1.69	(0.66)

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	5,988,101,000	(2,937,670,000)	2,275,052,000	(878,713,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	829,078,000	789,539,000	(91,514,000)	1,047,650,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	829,078,000	789,539,000	(91,514,000)	1,047,650,000
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(302,066,000)	747,096,000	(168,287,000)	(184,514,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(302,066,000)	747,096,000	(168,287,000)	(184,514,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	3,173,000	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(298,893,000)	747,096,000	(168,287,000)	(184,514,000)
Total otro resultado integral	530,185,000	1,536,635,000	(259,801,000)	863,136,000
Resultado integral total	6,518,286,000	(1,401,035,000)	2,015,251,000	(15,577,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	6,512,303,000	(1,404,575,000)	2,011,937,000	(18,041,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	5,983,000	3,540,000	3,314,000	2,464,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09- 30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09- 30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	5,988,101,000	(2,937,670,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	2,025,236,000	(1,386,872,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(919,484,000)	(2,527,894,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	3,787,025,000	3,782,399,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	320,601,000
+ Provisiones	3,522,274,000	2,854,105,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(338,146,000)	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	(338,140,000)	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(4,261,000)	(5,162,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(607,319,000)	196,217,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(5,811,891,000)	(3,568,077,000)
	2,234,904,000	<u> </u>
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	 	12,829,966,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(225,126,000)	(938,464,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(1,259,760,000)	(4,868,843,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(3,588,226,000)	(3,818,670,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	78,129,000	59,985,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(1,106,645,000)	2,929,291,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	4,881,456,000	(8,379,000)
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	4,614,337,000	5,357,865,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,424,475,000	3,357,641,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	8,071,318,000	1,991,845,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	9,888,000	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	121,992,000	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	23,719,000	47,034,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	2,949,249,000	2,712,918,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	436,721,000	222,143,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09- 30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09- 30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	80,081,000	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3,394,274,000)	(2,888,027,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	(206,920,000)	332,052,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	8,500,000,000
- Reembolsos de préstamos	4,536,134,000	3,000,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	1,590,806,000	1,388,945,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	2,011,872,000	0
- Intereses pagados	2,577,019,000	1,867,892,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(10,508,911,000)	1,911,111,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(5,831,867,000)	1,014,929,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(5,831,867,000)	1,014,929,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	26,195,936,000	18,634,797,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	20,364,069,000	19,649,726,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

					Componentes del ca	pital contable [eje]			
Hoja 1 de 3	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	96,672,289,000	60,521,000	1,268,776,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	5,982,118,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(302,066,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	5,982,118,000	0	(302,066,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,013,294,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	26,401,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	419,397,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	4,414,622,000	0	(302,066,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	101,086,911,000	60,521,000	966,710,000	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 2 de 3	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(1,062,378,000)	0	0	377,038,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0		0	0	829,078,000
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	829,078,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0		0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	829,078,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(1,062,378,000)	0	0	1,206,116,000

Consolidado

				Componentes del ca	apital contable [eje]			
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,886,121,000	7,530,078,000	107,576,649,000	243,382,000	107,820,031,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	5,982,118,000	5,983,000	5,988,101,000
Otro resultado integral	0	0	0	3,173,000	530,185,000	530,185,000	0	530,185,000
Resultado integral total	0	0	0	3,173,000	530,185,000	6,512,303,000	5,983,000	6,518,286,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,013,294,000	0	2,013,294,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	26,401,000	6,134,000	32,535,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(212,477,000)	(212,477,000)	206,920,000	0	206,920,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(209,304,000)	317,708,000	4,732,330,000	12,117,000	4,744,447,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	6,676,817,000	7,847,786,000	112,308,979,000	255,499,000	112,564,478,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

					Componentes del ca	pital contable [eje]			
Hoja 1 de 3	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	98,314,733,000	60,521,000	1,118,840,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(2,941,210,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	747,096,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(2,941,210,000)	0	747,096,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,013,294,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(100,203,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(295,580,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(5,350,287,000)	0	747,096,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	92,964,446,000	60,521,000	1,865,936,000	0	0	0

						Componentes de	l capital contable [e	eje]	
Hoja 2 de 3	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(1,055,077,000)	0	0	407,548,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	-	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	 	0	0	789,539,000
Resultado integral total	0	0	0	0	0		0	0	789,539,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0		0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	789,539,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(1,055,077,000)	0	0	1,197,087,000

Consolidado

				Componentes del ca	pital contable [eje]			
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,614,009,000	7,145,841,000	108,834,856,000	239,686,000	109,074,542,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(2,941,210,000)	3,540,000	(2,937,670,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	1,536,635,000	1,536,635,000	0	1,536,635,000
Resultado integral total	0	0	0	0	1,536,635,000	(1,404,575,000)	3,540,000	(1,401,035,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,013,294,000	0	2,013,294,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(100,203,000)	(2,000)	(100,205,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(36,473,000)	(36,473,000)	(332,053,000)	0	(332,053,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(36,473,000)	1,500,162,000	(3,850,125,000)	3,538,000	(3,846,587,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	6,577,536,000	8,646,003,000	104,984,731,000	243,224,000	105,227,955,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual	Cierre Ejercicio Anterior
	2021-09-30	2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	269,112,000	269,112,000
Capital social por actualización	3,105,170,000	3,105,171,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	54,965,000	53,132,000
Numero de funcionarios	1,104	1,089
Numero de empleados	74,455	74,548
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	1,342,196,100	1,342,196,100
Numero de acciones recompradas	(3,114,053)	(1,845,199)
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09- 30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09- 30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09- 30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09- 30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	3,787,026,000	3,782,399,000	1,259,974,000	1,293,592,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-10-01 - 2021-09-30	Año Anterior 2019-10-01 - 2020-09-30		
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]	2020-10-01 - 2021-03-00	2013-10-01 - 2020-03-00		
Ingresos	142,041,099,000	119,287,250,000		
Utilidad (pérdida) de operación	15,661,491,000	7,686,907,000		
Utilidad (pérdida) neta	9,679,495,000	3,576,365,000		
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	9,673,443,000	3,558,620,000		
Depreciación y amortización operativa	5,198,853,000	4,990,321,000		

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución	Fecha de	Fecha de	Tasa de interés y/o						Denomina	ción [eje]					
	Extranjera (Si/No)	firma/contrato	vencimiento	sobretasa			Moneda na	acional [miembro]			Moneda extranjera [miembro]					
								de tiempo [eje]						de tiempo [eje]		
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL	ĺ				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL	ĺ				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
LIVEPOL 12-2	NO	2012-03-29	2022-03-17	7.64	0	1,900,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 17-1	NO	2017-08-25	2027-08-13	7.94	0	0	0	0	0	3,500,000,000	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 17-2	NO	2017-08-25	2022-08-19	TIIE 28 dias + 0.25%	0	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 19	NO	2019-11-14	2029-11-01	7.96	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 20	NO	2020-08-18	2030-08-06	8.03	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0
SENIOR NOTE 24	SI	2014-10-02	2024-10-02	3.95	0	0		0	0	0	0	0	0	0	6,168,689,000	0
SENIOR NOTE 26	sı	2016-09-29	2026-10-06	3.88	0	0	0	0	0	0	517,017,000	0	0	0	0	10,281,150,000
TOTAL					0	3,400,000,000	0	0	0	13,500,000,000	517,017,000	0	0	0	6,168,689,000	10,281,150,000
Colocaciones privadas (con garantía)					-	5,105,000,000			_	10,000,000,000	,,	,		-	5,100,000,000	11,201,100,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	3,400,000,000	0	0	0	13,500,000,000	517,017,000	0	0	0	6,168,689,000	10,281,150,000
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	NO	2021-01-01	2021-01-01			2,205,505,000										
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE	NO	2021-01-01	2021-01-01			794,186,000										
WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			568,982,000								i		
RADIOMOVIL DIPSA S A DE C V	NO	2021-01-01	2021-01-01			567,571,000										

Trimestre: 3 Año: 2021

Clave de Cotización: LIVEPO

LIVEPOL

Part	Institución [eje]	Institución	Fecha de	Fecha de	Tasa de interés y/o	nterés y/o Denominación [eje]											
Medical Activity Medical Act	mantación [eje]							Monada n	asianal [miambra]		Denomina	icion [ejej		Manada ay	traniara [miambro]		
Marie Mari																	
Property						Año cotual	Hanta 1 año			Hoote 4 office	Hanta E años a más	Año ostual	Heete 4 eño			Hoote 4 eñes	Hasta E sãos o más
March State (1800) 1801												l .					
Marchander Marchand	MABE SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			449,172,000			ĺ			ĺ	İ			
MAIN SERVICE AND FOLK 10	NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			353,675,000			İ			İ				
MATERIAN MERCON SECTION 10	BASECO SAPI DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			318,256,000						İ				
March Ade Ministry 10 10 10 10 10 10 10 1	ADIDAS DE MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			251,884,000			İ			İ				
September Sept	APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			210,944,000			Ī			Ī				
MAYTHE CANADAS CANAD	PUMA MEXICO SPORT SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			206,968,000						İ				
Section Sect	SPRING AIR MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			172,718,000			İ			ĺ				
MATTER (MERIZO SAG CY MO 201441 201441 201441 1 201441	TEMPUR SEALY MEXICO	NO	2021-01-01	2021-01-01			162,324,000						İ				
Marie Michael Marie Ma	SONY DE MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			159,887,000			İ			İ			ĺ	
MARIA PROBRESSO DE GET V 10 10 2014-01 2014-01 1 14,14666	MATTEL DE MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			157,062,000			İ			İ				
Manufaction of the Company Manufaction of	S2G MEXICO LLC	NO	2021-01-01	2021-01-01			153,800,000			İ							
CELL MESTICA DI CECCU 10 2014-04 3014-04 3014-04 1 1193-1460 1 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1193-1460 1 1 1 1 1 1 1 1 1	ASUS HOLDING MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			142,849,000			İ			İ				
FORTILITIES STATE	LEVI STRAUSS DE MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			138,195,000			İ			İ			İ	
MASSERIA DE MENCO DE MENCO DE MENCO V 10	DELL MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			137,539,000			İ			İ				
MONETHING MAY NO EV MO	FOSSIL MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			135,214,000			İ			İ				
MISSINGS DER. NE CV No 301-041 301-041 301-041 113-0300	HASBRO DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			134,578,000			İ			İ			İ	
Supplementary Supplement	INDUSTRIAS DK SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			130,767,000			İ			İ				
March Marc	HISENSE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			124,133,000			İ			İ			İ	
AT COMPRION. NO 321-01-04 321-01-04 1 201-01-01 1 97-15.000	UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			119,806,000										
ASTER MARINE ROSENTROUS AS DE CY NO	VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			107,781,000			İ			İ				
LOOP REPORT AS DE CY	AT T COMERCIALIZACION MOVIL	NO	2021-01-01	2021-01-01			107,183,000			İ			İ			İ	
MERICAN SA DE CV NO	ESTEE LAUDER COSMETICOS SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			99,119,000										
AUCHITE SILE, S.A. DE C V	LOOK FASHION SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			97,296,000			İ			İ				
NOISTREAD FAGUIS A DE CY	LEGO MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			96,077,000			İ			İ				
LENDY MEXICO S DE R. ID EC V NO 2021-0-1-01 2021-0	MUEBLES LIZ, S A DE C V	NO	2021-01-01	2021-01-01			93,062,000			İ			İ			İ	
PANDORA_EWERLY MEXICO SA_DE C.V. NO 2021-01-01 20	INDUSTRIAS PIAGUI SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			90,749,000			İ			İ				
LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V. NO 2021-01-01 2021-01 2021-01 2021-01 2021-01 2021-01 2021-01 2021-01 2021	LENOVO MEXICO S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			89,388,000			ĺ	ĺ		Ī				
THE SWATCH GROUP MEMORD SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 83,244,000	PANDORA JEWERLY MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2021-01-01	2021-01-01			86,591,000			İ	ĺ		İ				
MANIATTAN SKMX S DE RLD ECV NO 2021-01-01 2021-01-01 80,340,000	LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2021-01-01	2021-01-01			83,654,000			Ī			ĺ				
TCL ELECTRONICS MEXICO S DER IL DE C NO 2021-01-01	THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			83,284,000						İ				
CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 2021-01-01 79,685,000	MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			82,059,000			İ			İ				
LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 79,406,000	TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C	NO	2021-01-01	2021-01-01			80,540,000										
DISTRIBUIDORA FLEXI SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 74,339,000	CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			79,697,000			Ī	Ì		ĺ				
TRENDY IMPORTS SADE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 2021-01-01 73,548,000	LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			79,408,000			ĺ			İ				
NEWELL BRANDS DE MEXICO NO 2021-01-01 2	DISTRIBUIDORA FLEXI SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			74,339,000			İ			İ				
IVONNE SA DE CV	TRENDY IMPORTS SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			73,648,000			İ			İ				
COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 2021-01-01 50,874,000 50 50,8	NEWELL BRANDS DE MEXICO	NO	2021-01-01	2021-01-01			72,371,000			İ			İ				
MUEBLES BOAL SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 69,874,000 Image: Control of the control of th	IVONNE SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			71,935,000						İ				
RINPLAY S DE RL DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 2021-01-01 65,129,000	COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			71,770,000			İ			İ			ĺ	
CITIZEN DE MEXICO, S DE RL DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 63,424,000	MUEBLES BOAL SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			69,874,000			Ī							
SUAVE Y FACIL, S. A DE C.V NO 2021-01-01 2021-01-01 62,067,000 Image: Control of the control	RINPLAY S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			65,129,000										
MGI DISTRIBUCION S. DE R.L de C.V NO 2021-01-01 2021-01-01 59,665,000	CITIZEN DE MEXICO, S DE RL DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			63,424,000										
MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 59,469,000 SAMSONITE MEXICO SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 58,354,000 OTROS PROVEEDORES NO 2021-01-01 2021-01-01 10,818,368,000	SUAVE Y FACIL,S.A DE C.V	NO	2021-01-01	2021-01-01			62,067,000										
SAMSONITE MEXICO SA DE CV NO 2021-01-01 2021-01-01 58,354,000 OTROS PROVEEDORES NO 2021-01-01 2021-01-01 10,818,368,000	MGI DISTRIBUCION S. DE R.L de C.V	NO	2021-01-01	2021-01-01			59,665,000										
OTROS PROVEEDORES NO 2021-01-01 2021-01-01 10,818,368,000 10,818,368,000	MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			59,469,000										
	SAMSONITE MEXICO SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			58,354,000										
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS NO 2021-01-01 2021-01-01 2021-01-01 2021-01-01	OTROS PROVEEDORES	NO	2021-01-01	2021-01-01			10,818,368,000										
	OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS	NO	2021-01-01	2021-01-01									2,347,713,000				

LIVEPOL

Consolidado

Institución [eje]	Institución	Fecha de	Fecha de	Tasa de interés y/o						Denomina	ción [eje]					
	Extranjera (Si/No)	firma/contrato	vencimiento	sobretasa			Moneda na	cional [miembro]					Moneda ex	tranjera [miembro]		
						Intervalo de tiempo [eje]				Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	20,772,316,000	0	0	0	0	0	2,347,713,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	20,772,316,000	0	0	0	0	0	2,347,713,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	24,172,316,000	0	0	0	13,500,000,000	517,017,000	2,347,713,000	0	0	6,168,689,000	10,281,150,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

			Monedas [eje]		
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	109,330,000	2,248,076,000	2,957,000	70,352,000	2,318,428,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	109,330,000	2,248,076,000	2,957,000	70,352,000	2,318,428,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	104,844,000	2,155,834,000	8,065,000	191,879,000	2,347,713,000
Pasivo monetario no circulante	800,000,000	16,449,840,000	0	0	16,449,840,000
Total pasivo monetario	904,844,000	18,605,674,000	8,065,000	191,879,000	18,797,553,000
Monetario activo (pasivo) neto	(795,514,000)	(16,357,598,000)	(5,108,000)	(121,527,000)	(16,479,125,000)

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

		Tipo de ing	resos [eje]	
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
ROPA Y NOVEDADES				
ROPA Y NOVEDADES	84,046,015,000	0	0	84,046,015,000
ARRENDAMIENTO				
ARRENDAMIENTO	2,181,778,000	0	0	2,181,778,000
SERVICIOS				
SERVICIOS	557,480,000	0	0	557,480,000
INTERESES				
INTERESES	7,980,392,000	0	0	7,980,392,000
OTROS				
OTROS	187,365,000	0	0	187,365,000
TOTAL	94,953,030,000	0	0	94,953,030,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- 1. INFORMACION CUALITATIVA
- 1.1.POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
- 1.1.1.0BJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

LA CONTRATATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD) TIENE COMO PRINCIPAL OBJETIVO REDUCIR EL IMPACTO DE VARIABLES DE RIESGO Y DE ESTA MANERA DAR CERTIDUMBRE A LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE OBLIGACIONES CONTRAÍDAS POR LA COMPANÍA.

1.1.2.INSTRUMENTOS UTILIZADOS

EN PARTICULAR, LOS IFD VIGENTES CLASIFICADOS COMO DE COBERTURA SE ENCUENTRAN ESTRECHAMENTE VINCULADOS A EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES Y SON OPERACIONES SWAP. EL DETALLE DE CADA OPERACIÓN SE ENCUENTRA EN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA. EN ADICIÓN EXISTEN FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO, VINCULADOS A LA COMPRA DE MERCANCÍA EN OTRAS MONEDAS. ASIMISMO, A PARTIR DE ESTE AÑO SE HAN COMPRADO OPCIONES DE TIPO DE CAMBIO QUE PERMITEN UNA COBERTURA MÁS EFICIENTE EN TÉRMINOS DE COSTO, DEL IMPACTO CAMBIARIO EN LA COMPRA DE MERCANCÍA EN MONEDA EXTRANJERA.

1.1.3.ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS

LAS OPERACIONES SWAP CONTRATADAS OFRECEN COBERTURA CONTRA MOVIMIENTOS ADVERSOS EN LAS TASAS DE INTERÉS, EN EL TIPO DE CAMBIO DÓLAR-PESO E INCREMENTOS INFLACIONARIOS.

TANTO LAS OPERACIONES FORWARD DE TIPO DE CAMBIO COMO LAS OPCIONES SOBRE ESTE SUBYACENTE OFRECEN COBERTURA CONTRA MOVIMIENTOS CAMBIARIOS QUE IMPACTEN EL COSTO DE VENTAS. LAS OPCIONES CONTRATADAS DEBEN CONSIDERARSE COMO PORCIONES O SEGMENTOS DE UNA ESTRATEGIA DE COBERTURA YA QUE PUDIERA DARSE EL CASO DE QUE, AL SER CONSIDERADAS DE FORMA INDIVIDUAL, SE CONCLUYA QUE NO OFRECEN COBERTURA.

1.1.4.MERCADOS DE NEGOCIACIÓN

TODAS LAS OPERACIONES Y ESTRATEGIAS DE COBERTURA SON CONTRATOS BILATERALES QUE SE NEGOCIAN ENTRE PARTICULARES EN OPERACIONES OTC.

1.1.5.CONTRAPARTES ELEGIBLES

LAS POLÍTICAS DE TESORERÍA ESTABLECEN QUE LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES PARA LA CONTRATACIÓN DE IFD DEBEN SER APROBADAS POR EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS, TOMANDO EN CUENTA LA CALIFICACIÓN CREDITICIA OTORGADA POR LAS AGENCIAS CALIFICADORAS Y LA REPUTACIÓN EN EL MERCADO.

1.1.6.POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN

SE DEBE CONTAR CON LA VALUACIÓN QUE EFECTUEN LAS CONTRAPARTES Y ÉSTAS DEBEN SER VALIDADAS POR UN ASESOR INDEPENDIENTE EXPERTO.

1.1.7.PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE CONTRATOS

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

PARA ESTABLECER LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES EN LA CONTRATACIÓN DE IFD, SE DEBE UTILIZAR EL CONTRATO MARCO ESTANDARIZADO ELABORADO GREMIALMENTE. CON ESTO, DICHOS TÉRMINOS Y CONDICIONES SE SUJETAN A LAS MEJORES PRÁCTICAS INTERNACIONALES ESTABLECIDAS POR EL ISDA Y LA LEGISLAGIÓN MEXICANA.

1.1.8.POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO

EL MANEJO DE RIESGO DE CRÉDITO DE LA COMPAÑÍA REQUIERE QUE EN LA CONTRATACIÓN DE IFD SE ANALICE LA NECESIDAD DE REQUERIR A LAS CONTRAPARTES DEPÓSITOS DE EFECTIVO O VALORES COMO GARANTÍA DE PAGO. DICHO ANÁLISIS DEBE BASARSE EN LA CALIDAD CREDITICIA DE LA CONTRAPARTE Y EN EL TIPO DE OPERACIÓN DE DERIVADOS QUE SE PRETENDA REALIZAR. LOS ACUERDOS DE INTERCAMBIO DE COLATERALES DEBERÁN QUEDAR DOCUMENTADOS EN EL ANEXO DE CRÉDITO DE LOS CONTRATOS RESPECTIVOS. COMO POLÍTICA DE RIESGO DE LIQUIDEZ SE MANTIENEN LÍNEAS DE CRÉDITO NO COMPROMETIDAS.

1.1.9.PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN

LA CONTRATACIÓN DE IFD REQUIERE LA AUTORIZACIÓN DIRECTA DEL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS. ESTE ÓRGANO DETERMINARÁ SI LA OPERACIÓN REQUIERE DE LA AUTORIZACIÓN DIRECTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS, Y EN SU CASO EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, FACULTA AL DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN PARA CONTRATAR LOS IFD QUE QUEDEN AUTORIZADOS.

1.1.10.PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A RIESGO DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ EN LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL GERENTE CORPORATIVO DE TESORERÍA JUNTO CON EL GERENTE DE COORDINACIÓN DE TESORERÍA SON LOS RESPONSABLES DE SUPERVISAR LOS RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ DE LOS IFD. DE FORMA TRIMESTRAL DEBEN REVISAR LOS ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y DESEMPEÑO E INFORMAR, CUANDO ASÍ SE REQUIERA, AL DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN SOBRE POSIBLES CONTINGENCIAS.

1.1.11.EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE DICHOS PROCEDIMIENTOS

EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA, ASÍ COMO AUDITORES EXTERNOS VERIFICAN ANUALMENTE LA SUFICIENCIA DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

1.1.12.INFORMACIÓN SOBRE LA INTEGRACIÓN DEL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

COMO SE MENCIONA EN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA, EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS ESTABLECE EL MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS INCLUYENDO LA IDENTIFICACIÓN DE LOS DIFERENTES RIESGOS Y EL USO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

1.1.13.REGLAS QUE RIGEN AL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

TODOS LOS ACUERDOS Y RESOLUCIONES QUE ESTABLEZCA EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS DEBERÁN: A) PROCURAR OPTIMIZAR EL MANEJO DE RECURSOS ADMINISTRADOS POR LA TESORERÍA CORPORATIVA, PROTEGIENDO EL PATRIMONIO Y GARANTIZANDO LA SOLVENCIA DE LA INSTITUCIÓN. B) SER CONGRUENTES CON LAS DISPOSICIONES REGULATORIAS APLICABLES, CON LOS LINEAMIENTOS INSTITUCIONALES Y CON LAS CAPACIDADES Y PERFIL DE RIESGO DEL NEGOCIO.

1.1.14.EXISTENCIA DE UN MANUAL DE ADMINISTRACIÓN DE INTEGRAL DE RIESGOS

EL MANUAL INTERNO DE LA TESORERÍA ESTABLECE Y DIFUNDE EL MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE LA TESORERÍA. DENTRO DEL MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE TESORERÍA DOS ELEMENTOS RESULTAN CLAVE: CONTROL INTERNO Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

1.2. DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN

1.2.1.MÉTODOS, TÉCNICAS, POLÍTICAS Y FRECUENCIA DE VALUACIÓN

LAS OPERACIONES SON VALUADAS A VALOR RAZONABLE, UTILIZANDO TASAS DE DESCUENTO Y, EN SU CASO, DE PROYECCIÓN, QUE REFLEJEN RAZONABLEMENTE LOS MERCADOS SUBYACENTES. SI BIEN AL DIA DE HOY NO SE REALIZA UN AJUSTE POR PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, DADO QUE ESTE NO ES REQUERIDO POR LAS NORMAS DE REVELACION FINANCIERA, SI SE REALIZA DICHO CALCULO, MISMO QUE SE REPORTA A LOS ORGANOS INTERNOS DE GESTION. LOS MÉTODOS INTERNOS DE VALUACIÓN DE IFD SE ENCUENTRAN DESCRITOS EN LAS NOTAS COMPLEMETARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA. MENSUALMENTE SE REQUIERE LA VALUACIÓN EFECTUADA POR LAS CONTRAPARTES O POR TERCEROS INDEPENDIENTES. DE FORMA TRIMESTRAL LOS ASESORES INDEPENDIENTES VALIDAN LOS CÁLCULOS DE LAS CONTRAPARTES. LOS ASESORES INDEPENDIENTES ESPECIALIZADOS UTILIZAN SUS MÉTODOS PROPIOS DE VALUACIÓN.

1.2.2.MÉTODO UTILIZADO PARA DETERMINAR EFECTIVIDAD PARA DERIVADOS DE COBERTURA

ASESORES INDEPENDIENTES ESPECIALIZADOS PRESENTAN UN ANÁLISIS PROSPECTIVO DE EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA. LOS ASESORES UTILIZAN SUS MÉTODOS PROPIOS PARA LA DETERMINACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LAS COBERTURAS.

1.2.3.NIVEL DE COBERTURA PARA DERIVADOS DE COBERTURA

LOS RESULTADOS DEL ANÁLISIS PROSPECTIVO DEBEN FLUCTUAR ENTRE EL 80% Y EL 100% PARA QUE SE CONSIDEREN EFECTIVAS LA COBERTURAS.

LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS DESIGNADOS COMO DE COBERTURA DE CRÉDITOS, CUBREN EN PROPORCIÓN DE UNO A UNO Y EN LAS MISMAS FECHAS LOS FLUJOS DE INTERESES Y PRINCIPAL DE LOS CRÉDITOS CUBIERTOS, POR LO QUE SE BUSCA QUE SU CORRELACIÓN SEA EXACTAMENTE 1 Y POR LO TANTO SU EFECTIVIDAD DE COBERTURA SEA DE 100%.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

- 1.3. DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS DERIVADOS
- A) FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ: CAJA, LA PLANEACIÓN DE LIQUIDEZ DE LA TESORERÍA CORPORATIVA PREVEÉ LOS FLUJOS RELACIONADOS A IFD. B) FUENTES EXTERNAS DE LIQUIDEZ: LÍNEAS DE CRÉDITO NO COMPROMENTIDAS, PERMITEN ASEGURAR EL PAGO DE OBLIGACIONES POR IFD EN CASO DE INSUFICIENCIA DE LIQUIDEZ.
- 1.3.1.CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA MISMA

CON EXCEPCIÓN DE LA OPERACIÓN DESCRITA EN EL PÁRRAFO SIGUIENTE, A LA FECHA NO SE PREVÉ NINGÚN EVENTO A) QUE IMPLIQUE QUE EL USO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DIFIERA DE AQUEL CON EL QUE

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

ORIGINALMENTE FUE CONCEBIDO, B) QUE MODIFIQUE EL ESQUEMA USO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO, C) QUE IMPLIQUE LA PÉRDIDA PARCIAL O TOTAL DE LA COBERTURA, D) QUE REQUIERAN NUEVAS OBLIGACIONES O COMPROMISOS QUE AFECTEN LA LIQUIDEZ DE LA EMISORA (VG. POR LLAMADAS DE MARGEN).

DURANTE EL MES DE SEPTIEMBRE, SE LLEVÓ A CABO LA RECOMPRA DE 250.357 MILLONES DE DÓLARES DEL BONO 2026, CON LO CUAL SE RECLASIFICÓ UN SWAP DE TASA Y TIPO DE CAMBIO (CROSS CURRENCY SWAP) POR 250 MILLONES DE DÓLARES DE COBERTURA A NEGOCIACIÓN.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

- 1.4.IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO POR AFECTACIONES DE LIQUIDEZ
- 1.4.1.DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS VENCIDOS DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUÉLLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA

DURANTE EL TRIMESTRE SE REGISTRÓ EN RESULTADOS EL EFECTO POR VALUACIÓN DEL CROSS CURRENCY SWAP RECLASIFICADO DE COBERTURA A NEGOCIACIÓN. DURANTE EL TRIMESTRE NO SE REGISTRARON VENCIMIENTOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

1.4.2.DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS CONTRATADOS DURANTE EL TRIMESTRE

DURANTE EL TRIMESTRE NO SE INICIARON NUEVAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

1.4.3.TOTAL DE LLAMADAS DE MARGEN POR INSTRUMENTO DURANTE EL TRIMESTRE

PARA LAS OPERACIONES SWAP Y FORWARD VIGENTES LOS CONTRATOS NO CONTEMPLAN LLAMADAS DE MARGEN.

IMPACTO EN FLUJO DE EFECTIVO

EN RAZÓN DE LOS PUNTOS EXPUESTOS, EL IMPACTO EN FLUJO DE EFECTIVO POR LAS POSICIONES ACTUALMENTE ABIERTAS, ES NULO, AL CONSIDERARSE EN FORMA CONJUNTA CON LA POSICIÓN CUBIERTA, YA QUE LOS FLUJOS DE CADA CRÉDITO CUBIERTO SE ENCUENTRAN COMPENSADOS EN SU TOTALIDAD POR EL DERIVADO, SIENDO SU VALOR CONSIDERADO CONJUNTAMENTE FIJO EN PESOS EN TODOS LOS CASOS.

HACIA ADELANTE SE ESPERA UN IMPACTO EN FLUJO DE EFECTIVO POR LA DIFERENCIA DE TASAS PAGADAS Y COBRADAS, ASÍ COMO POR TIPO DE CAMBIO, POR EL CCS POR 250 MILLONES DE DÓLARES RECLASIFICADO DE COBERTURA A NEGOCIACIÓN. EN VIRTUD DE QUE EL VALOR DE DICHO DERIVADO ES POSITIVO, SE ESPERA QUE EL IMPACTO EN EL FLUJO DE EFECTIVO SEA FAVORABLE.

1.4.4.REVELAR CUALQUIER INCUMPLIMIENTO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS

NO SE PRESENTÓ NINGÚN INCUMPLIMIENTO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

2.INFORMACION CUANTITATIVA

TABLA 1 INFORMACIÓN AGREGADA POR TIPO DE DERIVADO, FIN DE INSTRUMENTO Y VARIABLE DE REFERENCIA (MONTOS EN MILLONES DE PESOS)

2.1.

TIPO DE DERIVADO	FINALIDAD DEL DERIVADO	VARIABLE DE REFERENCIA	MONTO NOCIONAL/ VALOR NOMINAL		VALOR RAZ		2021	2021	COLATERAL
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRI ANTERIOR	Ε		
1. SWAP DE TASAS DE INTERÉS	COBERTURA	TIIE	1,500	1,500	-17	-23	0	1,500	LÍNEA DE CRÉDITO
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	COBERTURA	USD	13,637	18,495	4,049	3 , 965	0	13,637	LÍNEA DE CRÉDITO
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	USD	4,858		534		0	4,858	LÍNEA DE CRÉDITO
TOTAL			19,994	19,994	4,566	3,743	0	19,994	

3.ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

3.1.MÉTODO APLICADO

LA COMPAÑÍA REALIZA UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD TRIMESTRAL PARA LOS SWAPS QUE COMPRENDE TRES TIPOS DE MEDIDAS DIFERENTES:

- 1) DURACIÓN PROMEDIO PONDERADO DE LOS PLAZOS (EN DÍAS) HASTA LA FECHA DE PAGO DE LOS FLUJOS (PONDERADOS POR LOS FLUJOS FUTUROS).
- 2) KRDS (KEY RATE DURATIONS) SENSIBILIDAD DEL PRECIO A CAMBIOS DE +10 PUNTOS BASE SOBRE LA TASA EQUIVALENTE A LOS PLAZOS 1, 28, 90, 180, 360, 540, 720, 1080, 1440 y 1800 DÍAS.
- 3) DVX01 VARIACIÓN EN PRECIO A UN CAMBIO PARALELO DE +10 PUNTOS BASE DE LA CURVA DE LA TASAS EQUIVALENTES.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

3.2.PÉRDIDA

TABLA 2 - DURACIÓN - INFORMACIÓN AGREGADA POR TIPO DE DERIVADO, FIN DE INSTRUMENTO Y VARIABLE DE REFERENCIA (CIFRAS EN DÍAS)

PARA OPERACIONES SWAP, EN LA TABLA, LA DURACIÓN ES NETA DE LAS DOS PATAS Y ESTÁ EXPRESADA EN DÍAS.

TIPO DE DERIVADO	FINALIDAD DEL DERIVADO	VARIABLE DE REFERENCIA	DURACIÓN	
			TRIMESTRE	TRIMESTRE
			ACTUAL	ANTERIOR
1. SWAP DE TASAS DE	COBERTURA	TIIE	168	217
INTERÉS				
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	COBERTURA	USD	1,124	1,218
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	USD	1,469	ND

TABLA 3 - KRDS - INFORMACIÓN AGREGADA POR TIPO DE DERIVADO, FIN DE INSTRUMENTO Y VARIABLES DE REFERENCIA

EN LA TABLA LOS KRDS ESTÁN EN PESOS.

TIPO DE	FINALIDAD	VARIABLE	KRD 1	KRD 28	KRD	KRD 182	KRD 364	KRD 1092	KRD 1820
DERIVADO	DEL	DE	DIA	DIAS	91	DIAS	DIAS	DIAS	DIAS
	DERIVADO	REFERENCIA			DIAS				
1. SWAP	COBERTURA	TIIE	-200	-5,962	571	18,245	113,695	0	0
DE TASAS	00221110141	1112	200	0,302	0,1	10,210	110,000	Ü	
DE									
INTERÉS									
2. SWAP	COBERTURA	USD	125	757	0	25,902	125,530	1,382,561	3,616,278
DE TIPO									
DE CAMBIO									
2. SWAP	NEGOCIACIÓN	USD	46	370	0	10,069	49,160	212,025	1,812,111
DE TIPO									
DE CAMBIO									
TOTAL			-29	-4,835	571	54,216	288,385	1,594,586	5,428,390

TABLA 4 - DVX01 - INFORMACIÓN AGREGADA POR TIPO DE DERIVADO, FIN DE INSTRUMENTO Y VARIABLES DE REFERENCIA

EN LA TABLA DVX01 ESTÁ EN PESOS.

TIPO DE DERIVADO	FINALIDAD DEL	VARIABLE DE	DV01	
	DERIVADO	REFERENCIA		
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE
				ANTERIOR
1. SWAP DE TASAS	COBERTURA	TIIE	126,350	160,223
DE INTERÉS				
2. SWAP DE TIPO	COBERTURA	USD	5,199,460	7,819,857
DE CAMBIO				

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

2. SWAP DE TIPO	NEGOCIACIÓN	USD	2,108,033	ND
DE CAMBIO				
TOTAL			7,433,842	7,980,081

POR LO QUE SE REFIERE AL CÓMPUTO DEL IMPACTO EN ESCENARIOS EXTREMOS, INFORMAMOS QUE EN NUESTRO CASO NO ES RELEVANTE YA QUE, COMO SE HA MENCIONADO, LOS DERIVADOS CON LOS QUE SE CUENTA COMPENSAN EN SU TOTALIDAD LAS VARIACIONES QUE PUDIERAN PRESENTAR LAS POSICIONES CUBIERTAS EN CUALQUIER ESCENARIO.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]	2021-03-30	2020-12-01
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
	22 529 000	21 556 000
Efectivo en caja	33,538,000	31,556,000
Saldos en bancos	3,526,021,000	2,859,463,000
Total efectivo	3,559,559,000	2,891,019,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]	0	0
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	16,414,185,000	22,970,421,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	16,414,185,000	22,970,421,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	390,325,000	334,496,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	20,364,069,000	26,195,936,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	24,282,324,000	25,315,337,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	274,839,000	549,057,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	2,387,000	2,387,000
Gastos anticipados circulantes	473,602,000	316,447,000
Total anticipos circulantes	475,989,000	318,834,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,296,957,000	2,841,763,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	3,296,957,000	2,841,763,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	346,082,000	308,282,000
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,095,911,000	1,405,426,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	29,772,102,000	30,738,699,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	27,286,892,000	21,475,001,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	27,286,892,000	21,475,001,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]	21,200,002,000	21,110,001,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los	0	0
propietarios		Ū
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] Clientes no circulantes	6,261,648,000	7,524,492,000
	6,261,648,000 245,557,000	7,524,492,000 254,334,000
Clientes no circulantes		
Clientes no circulantes Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	245,557,000	254,334,000
Clientes no circulantes Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas Anticipos de pagos no circulantes	245,557,000	254,334,000 0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	6,507,205,000	7,778,826,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	22,271,000	22,271,000
Inversiones en negocios conjuntos	1,072,916,000	962,697,000
Inversiones en asociadas	7,448,116,000	7,118,969,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	8,543,303,000	8,103,937,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	6,915,107,000	6,915,106,000
Edificios	32,472,166,000	32,328,533,000
Total terrenos y edificios	39,387,273,000	39,243,639,000
Maguinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]	,	
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	270,669,000	303,742,000
Total vehículos	270,669,000	303,742,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	6,907,066,000	7,414,336,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	4,770,509,000	3,723,211,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	51,335,517,000	50,684,928,000
Propiedades de inversión [sinopsis]	31,333,317,000	30,004,920,000
Propiedades de inversión	21,209,033,000	21,302,032,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	1,150,931,000	826,984,000
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	020,304,000
	22,359,964,000	22,129,016,000
Total de Propiedades de inversión Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]	22,339,904,000	22,129,010,000
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
	2 669 021 000	2 669 021 000
Marcas comerciales	3,668,021,000	3,668,021,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	1 472 979 000	1 720 260 000
Programas de computador	1,472,878,000	1,720,260,000 760,746,000
Licencias y franquicias	808,215,000	, ,
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	160 881 000
Activos intangibles en desarrollo	117,692,000	160,881,000
Otros activos intangibles	2,108,566,000	2,108,566,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,175,372,000	8,418,474,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	15,656,925,000	15,900,027,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]	00.400.000.00	04.670.765
Proveedores circulantes	23,120,029,000	24,379,789,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	2,365,717,000	2,411,560,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	202,478,000	221,358,000
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	2,365,717,000	2,411,560,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	99.118.000	243,234,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	2,018,128,000	2,016,713,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	27,602,992,000	29,051,296,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	3,917,017,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	982,186,000	809,773,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	4,899,203,000	809,773,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	111, 11,150
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	2,666,147,000	2,937,261,000
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	2,666,147,000	2,937,261,000
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	231,639,000	227,216,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	2,897,786,000	3,164,477,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	29,949,839,000	37,804,135,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	16,712,000	66,229,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	29,966,551,000	37,870,364,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	3,295,128,000	2,895,211,000
Total de otras provisiones	3,295,128,000	2,895,211,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	60,521,000	60,521,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	966,710,000	1,268,776,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta Reserva de pagos basados en acciones	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	1,206,116,000	377,038,000
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	6,094,319,000	6,306,796,000
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	582,498,000	582,498,000
Otros resultados integrales	0	(3,173,000)
Total otros resultados integrales acumulados	7,847,786,000	7,530,078,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	204,216,775,000	204,843,372,000
Pasivos	91,652,297,000	97,023,341,000
Activos (pasivos) netos	112,564,478,000	107,820,031,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	79,051,380,000	80,920,044,000
Pasivos circulantes	42,461,538,000	39,369,098,000
Activos (pasivos) circulantes netos	36,589,842,000	41,550,946,000

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09- 30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09- 30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09- 30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09- 30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	557,480,000	264,378,000	160,065,000	114,492,000
Venta de bienes	84,046,015,000	56,972,939,000	28,080,150,000	22,886,950,000
Intereses	7,980,392,000	8,836,658,000	2,661,427,000	3,068,964,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	2,181,778,000	1,837,275,000	806,287,000	573,722,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	187,365,000	473,228,000	121,000,000	269,062,000
Total de ingresos	94,953,030,000	68,384,478,000	31,828,929,000	26,913,190,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	921,917,000	614,321,000	438,567,000	167,727,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	6,634,000	0	1,371,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	320,858,000	587,918,000	376,171,000	29,618,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	1,249,409,000	1,202,239,000	816,109,000	197,345,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	3,633,900,000	3,115,546,000	1,564,518,000	1,060,948,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	156,136,000	0	29,010,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	3,633,900,000	3,271,682,000	1,564,518,000	1,089,958,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	2,467,530,000	1,439,500,000	1,169,188,000	650,768,000
Impuesto diferido	(442,294,000)	(2,826,372,000)	(265,771,000)	(1,047,394,000)
Total de Impuestos a la utilidad	2,025,236,000	(1,386,872,000)	903,417,000	(396,626,000)

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [NIIF] (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus Interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés). De conformidad con las modificaciones a las Reglas para Compañías Públicas y Otros Participantes del Mercado de Valores Mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009, la Compañía está obligada a preparar sus estados financieros utilizando como marco normativo contable las NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, derivados de negociación e inversiones en valores gubernamentales que están medidos a valor razonable.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la nota fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la "Nota de políticas contables", la Administración de la Compañía debe hacer juicios, estimados y supuestos sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Los estimados y supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y supuestos subyacentes se revisan de manera continua. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las fuentes de incertidumbre clave en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera, y que tienen un riesgo significativo de derivar en un ajuste a los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero.

1 Provisión por deterioro de cartera de créditos

La metodología que aplica la Compañía para determinar el saldo de esta provisión se describe en la "Nota riesgo de crédito", adicionalmente véase la "Nota cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes".

2 Estimación de vidas útiles y valores residuales de propiedades, mobiliario y equipo

Como se describe en la "Nota de principales políticas contables", la Compañía revisa la vida útil estimada y los valores residuales de propiedades, mobiliario y equipo al final de cada periodo anual. Durante el periodo, no se determinó que la

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

vida y valores residuales deban modificarse, de acuerdo con la evaluación de la Administración, las vidas útiles y los valores residuales reflejan las condiciones económicas del entorno operativo de la Compañía.

3 Deterioro estimado de activos intangibles de vida útil indefinida

La identificación y medición de deterioro de activos intangibles con vidas indefinidas involucra la estimación de valores razonables. Estas estimaciones y supuestos pudieran tener un impacto significativo en la decisión de reconocer o no un cargo por deterioro y también en la magnitud de tal cargo. La Compañía realiza un análisis de valuación y considera información interna relevante, así como otra información pública de mercado. Las estimaciones de valor razonable son principalmente determinadas utilizando flujos de efectivo descontados y comparaciones de mercado. Estos enfoques usan las estimaciones y supuestos significativos, incluyendo flujos de efectivo futuros proyectados (incluyendo plazos), tasas de descuento que reflejan el riesgo inherente en flujos de efectivo futuros, múltiplos de flujo de efectivo de salida, tasas de crecimiento perpetuas, determinación de comparables de mercado apropiados y la determinación de si una prima o descuento debe aplicarse a los comparables. Véase "Nota de intangibles".

4 Estimación de vidas útiles de marcas y otros activos intangibles de vida indefinida

Las marcas adquiridas como parte de Suburbia han demostrado su longevidad al haber tenido éxito en el mercado por varias décadas y son bien reconocidas en México. El conocimiento del proceso operativo de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (denominado CATMex) es único en el mercado mexicano y ha generado beneficios económicos para Suburbia por varias décadas, es un diferenciador en el mercado en el que opera. Con base en la experiencia propia, durante 170 años de operar en México, la Compañía considera que CATMex continuará generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida.

A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de los activos intangibles antes mencionados y no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que los limiten, por lo que a juicio de la Administración de la Compañía se determinó designar a las marcas de Suburbia y a CATMex como de vida útil indefinida.

- 5 Determinación del plazo del arrendamiento y tasa incremental de financiamiento
- 5.1 Determinación del plazo del arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se incluyen en el plazo del arrendamiento si hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

Para los arrendamientos de inmuebles, los siguientes factores suelen ser los más relevantes:

- Si hay penalizaciones significativas por terminar (o no extender), la Compañía generalmente tiene la certeza razonable de extender (o no terminar).
- Si se espera que cualquier mejora en el arrendamiento tenga un valor remanente significativo, la Compañía generalmente tiene la certeza razonable de extender (o no terminar).
- De lo contrario, la Compañía considera otros factores que incluyen la duración del arrendamiento histórico y los costos y la interrupción del negocio necesarios para reemplazar el activo arrendado.

5.2 Determinación de la tasa incremental de financiamiento

La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Sin embargo, esa tasa no se puede determinar fácilmente, por lo que la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, que es la tasa que la Compañía tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Utiliza una tasa de interés libre de riesgo más la curva de riesgo crediticio asociada a la calificación determinada para la Compañía y aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo y tipo de moneda.

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

La Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La Compañía definió como incumplimiento, los créditos vencidos a más de 90 días. Dicha metodología de cálculo considera principalmente la probabilidad de incumplimiento sobre la vida de los créditos, el porcentaje de la pérdida una vez que se dio el incumplimiento, el análisis de los parámetros indicativos de un incremento significativo en el nivel de riesgo (SICR). Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de créditos se ha agrupado en función de las características de riesgo de crédito (Tarjeta de crédito Liverpool, Liverpool Premium Card (LPC), Suburbia y Suburbia VISA), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan los parámetros para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos (forward looking) que afectan la capacidad de los clientes para liquidar la cartera de crédito. Los principales parámetros de cálculo identificados por la Compañía incluyen el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Derivado de los efectos originados por el COVID-19 y en particular la incertidumbre generada sobre la recuperación de la cartera, se requirió la aplicación de un mayor juicio por parte de la Administración y la preparación de escenarios para evaluar el impacto en la mecánica de cálculo de la provisión de pérdidas crediticias. La metodología utilizada por la Compañía requirió hacer algunas modificaciones para evaluar el impacto en el cálculo de los diversos programas de apoyo brindados a los clientes en el año 2020, ya que al autorizar los diferimientos de pago no reflejan de manera natural un incremento significativo en el nivel de riesgo. En las modificaciones realizadas al modelo se consideraron los siguientes elementos: a) la peor mora; b) el peor Behavior Score; c) los cambios en la asignación de etapas de acuerdo al nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la pérdida dada el incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de registrar los peores cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Inversiones en acciones de asociadas

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

		Proporción de participación							
		Lugar de							
		constitución	30 de septiembre de	31 de diciembre de	30 de	septiembre de	31 d	le diciembre de	
Concepto	Actividad principal	y operaciones	2021	2020		2021		2020	
Inversiones en asociadas (i) y (ii) Otras inversiones en	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	\$	7,118,144	\$	6,797,012	
asociadas (iii)	Centros comerciales	México	Varios	Varios		1,425,160		1,306,924	
					\$	8,543,303	\$	8,103,937	

(i) UNICOMER

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,146 tiendas con diversos formatos en Centro y Sudamérica y el Caribe. La Compañía posee el 50% del capital de Unicomer, en cuya adquisición se originó un crédito mercantil de \$757,623, el cual se incluye como parte del valor de la inversión. La Compañía no posee control conjunto sobre Unicomer debido a que no se cumplen los requisitos para considerarla como tal, sin embargo, ejerce influencia significativa en Unicomer debido a que posee el 50% de los derechos de voto y tiene derecho a designar 2 miembros en su Consejo de Administración.

(ii) Moda Joven Sfera México, S. A. de C. V. (Sfera México)

En 2006 la Compañía constituyó esta entidad en asociación con El Corte Inglés, S. A. con el 49% del capital (la cadena de almacenes líder en España), a través de la cual se opera en México una cadena de 50 tiendas especializadas en ropa y accesorios para toda la familia bajo el nombre comercial de Sfera.

(iii) Otras inversiones

Centros comerciales

Corresponden principalmente a la participación de la Compañía en los centros comerciales Angelópolis en la ciudad de Puebla, Plaza Satélite en el Estado de México y Galerías Querétaro en la ciudad de Querétaro.

La información financiera combinada de las asociadas de la Compañía se resume a continuación:

(Cifras en miles de pesos)		UNIC	MER		MODA JOVEN SFERA					
		30 de septiembre de		31 de diciembre de		30 de septiembre de	9	31 de diciembre de		
Información financiera resumida		2021		2020		2021		2020		
Activos a corto plazo										
Efectivo y equivalentes de efectivo	S	2,580,994	\$	4,462,931	\$	59,772	\$	53,587		
Otros activos a corto plazo		21,840,189		18,860,644		542,439		712,591		
Total de activos a corto plazo		24,421,183		23,323,575		602,212	-	766,178		
Activos a largo plazo		16,516,822		17,503,352		1,704,749		1,794,161		
Total de activos		40,938,005		40,826,926		2,306,961		2,560,339		
Pasivos a corto plazo										
Proveedores		4,072,039		4,284,163		188,660		170,989		
Otros pasivos a corto plazo		12,934,287		12,946,541		219,934		463,069		
Total de pasivos a corto plazo		17,006,326	,	17,230,704		408,594	-	634,058		
Pasivos a largo plazo		12,030,153		12,336,208		1,062,006		1,090,161		
Total de pasivos		29,036,479		29,566,911	-	1,470,600	-	1,724,219		
Activos netos		11,901,526		11,260,015		836,361		836,120		
Participación de la compañía en los					-		=			
activos netos de asociadas	\$	5,950,763	\$	6,776,122	\$	409,762	\$	409,679		

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

		UNICOMER		MODA JO	OVEN SFERA		
(Cifras en miles de pesos)		30 de septiembre de	31 de diciembre de	30 de septiembre de	31 de diciembre de		
Estado del resultado integral resumid	0	2021	2020	2021	2020		
Ingresos	\$	16,906,797 \$	21,502,251	\$ 1,204,218	\$ 1,372,329		
Ingresos por intereses		5,527,823	9,156,330	0	9		
Depreciación y amortización		(1,319,979)	(1,377,771)	(148,651)	(205,335)		
Gastos por intereses		(1,151,735)	(1,759,666)	(85,897)	(130,078)		
Gastos por impuesto a la utilidad		(754,038)	(444,667)	11,089	67,529		
Utilidad del ejercicio		1,551,577	(743,180)	(5,965)	(159,803)		
Participación de la compañía en las							
utilidades de asociadas	\$	775,807 \$	(371,590)	\$ (2,795)	\$ (78,601)		

La conciliación de movimientos de las inversiones en acciones de asociadas es como sigue:

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER	MODA JOVEN SFERA	١.	OTRAS	TOTAL
Saldo al 1o de enero de 2021	\$ 6,387,628	\$ 409,385	\$	1,306,925	\$ 8,103,937
Método de participación	775,807	(2,795)		-	773,012
Efectos de conversión	(241,691)	-		-	(241,691)
Incremento de capital	-	-		107,594	107,594
Otras partidas	(213,361)	3,172		10,642	(199,549)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 6,708,381	\$ 409,762	\$	1,425,160	\$ 8,543,303

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 15 de octubre de 2021 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Consolidación

a. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas) sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Son desconsolidadas desde la fecha en que se pierde el control.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas en operaciones intercompañías se eliminan en el proceso de consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

<u>Compañía</u>	<u>Participación</u>	<u>Actividad</u>
Operadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales.
Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Banlieue, S.A. de C.V.	99.99%	Tenedora Suburbia, S. de R.L. de C.V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

b. Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

(/		
	30 de septiembre de		31 de diciembre de
	<u>2021</u>	<u>2021</u>	
Deuda a corto plazo:			
Intereses por pagar	\$ 982,186	\$	749,891
Emisión de certificados bursátiles	3,400,000		-
Senior notes	517,017		
	\$ 4,899,203	\$	749,891
Deuda a largo plazo:			
Emisión de certificados bursátiles	\$ 13,500,000	\$	16,900,000
Senior Notes	16,449,839		20,904,135
	\$ 29,949,839	\$	37,804,135
		-	

Emisiones de certificados bursátiles

Con base en un Programa de Certificados Bursátiles con carácter revolvente, autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) la Compañía podrá realizar emisiones de certificados bursátiles de deuda hasta por la cantidad de \$30,000 millones de pesos, por un plazo de hasta 5 años a partir del 21 de julio de 2017.

Actualmente, la Compañía tiene colocadas las siguientes emisiones quirografarias:

(Cifras en miles de pesos)

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés	30	de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Marzo 2022	Semestralmente	Fija de 7.64%	\$	1,900,000	\$ 1,900,000
Agosto 2022	Mensualmente	TIIE a 28 días más 0.25 puntos		1,500,000	1,500,000
Agosto 2027	Semestralmente	Fija de 7.94%		3,500,000	3,500,000
Noviembre. 2029 (1)	Semestralmente	Fija de 7.96%		5,000,000	5,000,000
Agosto. 2030 (2)	Semestralmente	Fija de 8.03%	_	5,000,000	 5,000,000
			\$	16,900,000	\$ 16,900,000
Menos - Emisiones d	e certificados bursa	átiles a largo plazo		(13,500,000)	(16,900,000)
Más - Intereses por	pagar			982,186	 749,891
Porción a corto plazo			\$	4,382,186	\$ 749,891

[®]El 14 de noviembre de 2019, la Compañía emitió certificados bursátiles por un importe de \$5,000,000 de pesos equivalentes a 5,000 certificados a un plazo de 10 años con una tasa fija de 7.96%.

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de septiembre de 2021 son:

[©]El 14 de agosto de 2020 la Compañía emitió certificados bursátiles por un importe de \$5,000,000 de pesos equivalentes a 5,000 certificados a un plazo de 10 años con una tasa fija de 8.03%.

LIVEPOL				Conso	lida	ado
01 1 0 1: 17	LIN/EDOL	T : 1	_	Α ~	~	004

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

<u>Vencimiento</u>	<u>Importe</u>
2027	3,500,000
2029	5,000,000
2030	 5,000,000
	\$ 13,500,000

Las emisiones de certificados bursátiles y otros financiamientos contratados por la Compañía no establecen la obligación de mantener determinadas proporciones en su estructura financiera ni el cumplimiento de razones financieras; sin embargo, requieren que la Compañía y las subsidiarias significativas definidas en los contratos respectivos, cumplan con ciertas restricciones para el pago de dividendos, fusiones, escisiones, cambio de objeto social, emisión y venta de capital social, inversiones de capital y gravámenes. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía cumplió con las condiciones antes mencionadas.

La Compañía tenía un financiamiento denominado en Unidades de Inversión (UDIs que es la unidad monetaria ligada a la inflación en México) y un swap para cubrir la exposición al riesgo de que el valor de la emisión de certificados bursátiles pudiera verse afectado por el incremento en la tasa de inflación en México, los cuales fueron liquidados en mayo de 2020.

Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

(Cifras en miles de pesos)

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés		30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020
Octubre 2024 (1)	Semestralmente		S	6.168.689	S	5,972,610
Octubre 2026 (2)	Semestralmente	•		10,798,167	Ĭ,	14,931,525
			\$	16,966,856	\$	20,904,135

¹⁰ En septiembre de 2014 la Compañía ofertó Senior Notes por un monto US\$300 millones con una tasa de interés de 3.95% anual y con vencimiento en 2024. Los valores constituyen obligaciones a cargo de la Compañía y cuentan con la garantía incondicional de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. (subsidiaria).

©En septiembre de 2016 la Compañía ofertó Senior Notes por un monto US\$750 millones con una tasa de interés de 3.875% anual y con vencimiento en 2026. Los valores constituyen obligaciones a cargo de la Compañía y cuentan con la garantía incondicional de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. (subsidiaria).

Los valores fueron objeto de una oferta privada a inversionistas institucionales en los Estados Unidos de América y otros mercados extranjeros de conformidad con la Regla 144A (Rule 144A) y la Regulación S (Regulation S) de la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América (U.S. Securities Act of 1933).

Debido a la alta liquidez que afronta la Compañía, en septiembre 2021, se realizó un prepago del Bono 2016 por un total de USD\$252.3 millones. El monto original de este Bono fue de USD\$750 millones. Derivado de lo anterior, se reclasificó un Swap de tasa y tipo de cambio (Cross Currency Swap) de por USD\$250 millones de cobertura a negociación.

A continuación se presenta la conciliación de la deuda requerida por el NIC 7 "Estados de Flujo de Efectivo":

LIVEPOL				Consol	lidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	3	Año:	2021

			 -	
Saldo inicial de deuda e intereses al 1 de enero de 2021	Œ	38 554 027		
Saloo inicial de deuda e intereses al 1 de enero de 2021	.71	30 334 UZI		

Saldo inicial de deuda e intereses al 1 de enero de 2021	\$ 38,554,027
Deuda contratada en el año	-
Pagos realizados	(4,536,135)
Efecto por tipo de cambio	730,656
Intereses devengados	2,677,515
Intereses pagados	(2,577,019)
Saldo final de la deuda e intereses al 30 de septiembre de 2021	\$ 34,849,044

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020		
Efectivo en caja y bancos	\$	3,949,884	\$ 3,225,515		
Otros efectivo y equivalentes de efectivo		390,325	334,496		
Inversiones		16,414,185	22,970,421		
Total	\$	20,364,069	\$ 26,195,936		

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de materialidad: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7

La Compañía también eligió adoptar las siguientes modificaciones de forma anticipada:

• Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19 - modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reportes actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Contingencias y compromisos

1 Contingencias

La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones derivados del curso normal de sus operaciones, ninguno de los cuales es de importancia, tanto en lo individual como en lo agregado, por lo que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación consolidados futuros.

2 Compromisos

Durante el ejercicio 2018, la Compañía firmó con una de las subsidiarias de Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. (Ienova), un contrato por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía estará ubicada en Sonora.

En 2019 se firmó otro contrato con Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. (Ienova) por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía estará ubicada en Chihuahua. A la fecha se encuentran en proceso de construcción de la planta. En diciembre del 2019, la Compañía firmó un contrato de compraventa de energía con Energeo Los Molinos, S.A.P.I. DE C.V. por un plazo de 15 años y considera 54 centros de carga.

Durante el ejercicio 2020 la Compañía firmó un contrato dentro del Mercado Eléctrico Mayorista con la empresa Iberdrola S.A. de C.V., iniciando el suministro en diciembre del mismo año. Dicho acuerdo incluye 21 centros de carga con una duración de 5 años.

En enero de 2021 se celebró un segundo contrato dentro del Mercado Eléctrico Mayorista con la empresa Iberdrola Clientes S.A. de C.V. para suministrar tres centros de carga en la península del país. La duración de dicho acuerdo es de 5 años.

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Costo de Ventas

El costo de ventas se integra como se muestra a continuación:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de				
	<u>2021</u>		2020		
Costo de mercancía	\$ 56,000,039	\$	39,354,448		
Costo de distribución y logístico	 2,939,226		2,954,608		
Total costo de ventas	\$ 58,939,265	\$	42,309,056		

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que la Compañía pueda sufrir pérdidas como consecuencia del incumplimiento de pago de los clientes, instituciones financieras en las que se mantienen inversiones o las contrapartes con las que se tienen contratados instrumentos financieros derivados.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está formada por los créditos otorgados a clientes vía el uso de las tarjetas de crédito emitidas por la Compañía para adquirir mercancía, bienes y servicios en nuestras tiendas o en los establecimientos afiliados al sistema VISA.

Debido a que las ventas de la Compañía se realizan al público en general, no se tiene concentración de riesgos en un cliente o grupo de clientes.

La Compañía cuenta con un sistema de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, autorización de transacciones de compra y gestión de la cobranza; 2) la seguridad de la información, la infraestructura tecnológica y los procesos y procedimientos en tienda y corporativos; 3) aspectos relacionados con el cumplimiento de las disposiciones de la Procuraduría Federal del Consumidor y las regulaciones para prevenir el lavado de dinero, y 4) el riesgo de fraude.

La evaluación y aprobación de las solicitudes de crédito se realiza a través de procedimientos automatizados que tienen parametrizados los *scorecards* (factores de puntuación) definidos por la Compañía. Los límites de crédito iniciales son igualmente calculados en forma individual y automática por los sistemas de la Compañía y son monitoreados periódicamente por el área de crédito corporativo para incrementarlos o disminuirlos con base en el historial del tarjetahabiente. La Compañía cuenta con procesos de revisión de calidad crediticia de sus clientes para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

A través de sistemas automatizados cada mes se realizan los cortes de cuentas y se identifican aquellas que no presentaron el pago requerido.

Las cuentas que no reciben pago son bloqueadas inmediatamente para prevenir que su saldo siga creciendo y se inicia el cómputo automático de intereses moratorios. Las acciones efectuadas por la Compañía para recuperar los saldos en mora incluyen entre otras: llamadas telefónicas a los clientes, envío de cartas y telegramas, visitas domiciliarias, etc. Las cuentas que después de 150 días no presentan pago se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días son canceladas de la contabilidad.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

La Compañía monitorea permanentemente la recuperación de su cartera basándose en diversos factores que incluyen tendencias históricas en la antigüedad de la cartera, historial de cancelaciones y expectativas futuras de desempeño. Durante las épocas de crisis económica o con altos índices de desempleo, la Compañía restringe la aprobación de solicitudes y de crédito y la ampliación de los límites de crédito para clientes actuales. Dado el giro de la Compañía, no existen garantías reales asociadas a la cartera de créditos. La mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito es el valor en libros de la cartera de crédito.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía realizó las siguientes iniciativas: 1) Programa de apoyo "Skip a Payment", que estuvo vigente durante abril, mayo y junio de 2020, al cual se suscribieron casi dos millones de tarjetahabientes, difiriendo la exigibilidad de sus pagos entre uno y hasta cuatro meses; 2) se incorporó el programa "Mi plan de pagos", una opción financiera que permite el diferimiento del saldo en pagos fijos de nueve, doce, veintiocho y veinticuatro mensualidades con una tasa preferencial, y se requiere cubrir el diez porciento del saldo a diferir; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelo de otorgamiento de crédito haciendo más restrictivo el otorgamiento de nuevas cuentas, incrementos en límites de crédito, sobregiros y disposiciones de efectivo; 5) Se establecieron acciones preventivas y estrategias para la recuperación de la cobranza.

Análisis de sensibilidad para la provisión para pérdidas crediticias

Si la Compañía cambiará el factor de ajuste de la información prospectiva en el escenario pesimista un 5% hacia arriba o hacia abajo, manteniéndose el resto de los supuestos estables, la provisión para pérdidas crediticias aumentaría (disminuiría) en \$286,079.

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

La Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La Compañía definió como incumplimiento, los créditos vencidos a más de 90 días. Dicha metodología de cálculo considera principalmente la probabilidad de incumplimiento sobre la vida de los créditos, el porcentaje de la pérdida una vez que se dio el incumplimiento, el análisis de los parámetros indicativos de un incremento significativo en el nivel de riesgo (SICR). Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de créditos se ha agrupado en función de las características de riesgo de crédito (Tarjeta de crédito Liverpool, Liverpool Premium Card (LPC), Suburbia y Suburbia VISA), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan los parámetros para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos (forward looking) que afectan la capacidad de los clientes para liquidar la cartera de crédito. Los principales parámetros de cálculo identificados por la Compañía incluyen el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Derivado de los efectos originados por el COVID-19 y en particular la incertidumbre generada sobre la recuperación de la cartera, se requirió la aplicación de un mayor juicio por parte de la Administración y la preparación de escenarios para evaluar el impacto en la mecánica de cálculo de la provisión de pérdidas crediticias. La metodología utilizada por la Compañía requirió hacer algunas modificaciones para evaluar el impacto en el cálculo de los diversos programas de apoyo brindados a los clientes en el año 2020, ya que al autorizar los diferimientos de pago no reflejan de manera natural un incremento significativo en el nivel de riesgo. En las modificaciones realizadas al modelo se consideraron los siguientes elementos: a) la peor mora; b) el peor Behavior Score; c) los cambios en la asignación de etapas de acuerdo al nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la pérdida dada el incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de registrar los peores cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

La cartera de créditos se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, el hecho de que el deudor no proponga un plan de pagos con la Compañía y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 240 días.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

La inversión de los excedentes de efectivo se realiza en instituciones de crédito con alta calificación crediticia y se invierte en instrumentos gubernamentales de alta disponibilidad. Igualmente, las contrapartes en operaciones de derivados son instituciones financieras con alta calidad crediticia. Cabe destacar que ninguno de los contratos firmados para operar instrumentos financieros derivados establece la obligación para la Compañía de mantener efectivo depositado en cuentas de margen que garanticen estas operaciones.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Ingresos diferidos

Monederos electrónicos y certificados de regalo

• Monederos electrónicos

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un porcentaje del precio de venta. Los monederos electrónicos otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos. Al momento que se otorgan los monederos electrónicos se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el monedero electrónico parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los monederos electrónicos que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

· Certificados de regalo

La Compañía ofrece a sus clientes certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. Al momento que se venden los certificados de regalo se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los certificados de regalo que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los certificados que cumplen estas características se cancelan contra ingresos por servicios y otros.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuestos diferidos

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

ISR diferido activo:	<u>30</u>	de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pérdidas fiscales por amortizar	\$	1,621,127	988,471
Provisión para pérdidas crediticias		1,277,323	2,306,670
Provisiones		2,472,734	2,324,744
Inventarios		214,602	252,827
Inversión en acciones de asociadas		40,156	155,438
Otras partidas		443,072	577,373
	\$	6,069,014	6,605,522
ISR diferido pasivo:			
Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo	\$	2,594,323	3,183,111
Otras partidas		1,835,151	2,146,320
		4,429,474	5,329,431
ISR diferido		(1,639,540)	(1,276,091)
Impuesto al activo por recuperar		(27,582)	(27,582)
Total activo por ISR diferido	\$	(1,667,122)	(1,303,673)

No se ha reconocido el impuesto diferido por la existencia de ganancias no distribuidas en las subsidiarias debido a que la Compañía es capaz de controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales asociadas con las inversiones o dichas ganancias no están sujetas al pago de ISR al provenir de la CUFIN.

Al 30 de septiembre de 2021 la Compañía tiene pérdidas fiscales por amortizar para efectos del ISR, que se indexarán hasta el año en que se apliquen, por un monto actualizado de:

		Pérdida		
		fiscal		
<u>Año</u>		amortizable		
2023		79		
2025		8,060		
2026		55,405		
2029		53,810		
2030	_	3,336,677		
	\$	3,454,031		

Para la determinación del ISR diferido al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a su fecha estimada de reversión.

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Gastos por depreciación y amortización

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos reconocida en gastos de administración, se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas como se muestra a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años

Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años

Mobiliario y equipo 10 años Equipo de cómputo 3 años Equipo de transporte 4 años

Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados (IFD) de cobertura con la finalidad de reducir el riesgo de movimientos adversos en las tasas de interés de su deuda a largo plazo e incrementos inflacionarios en México y para asegurar la certeza en los flujos de efectivo que pagará para cumplir con las obligaciones contraídas, adicionalmente la Compañía utiliza instrumentos de negociación, contratos de forward de tipo de cambio, que tienen como finalidad reducir el riesgo de los movimientos del tipo de cambio en el costo de adquisición de las mercancías. Los principales instrumentos usados son los swaps de tasa de interés y de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año se muestran a continuación:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

		(Citras en n	niles de pesosi			Malaaaa		bl- ol
Activos	F		Tasa de				120	nable al
		ias de	Contratada	Pactada en		30 de septiembre		31 de diciembre
Monto nocional 1	Contratación	Vencimiento	por IFD	la deuda		de 2021		de 2020
USD\$300,000	Octubre 2014	Octubre 2024	6.818%	3.950%	\$	2,851,330	\$	2,548,794
USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.595%	3.875%		822,381		187,303
USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.880%	3.875%		533,796		73,569
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.870%	3.875%		118,991		27,950
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.760%	3.875%		119,117		28,126
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.845%	3.875%		136,864		47,439
		Total			s	4.582.479	s	2.913.182
		Menos IFD a largo pla:			s	(4,582,479)		(2,913,182)
					,	(4,302,473)	•	(2,813,102)
		Porción circulante (co	rto plazo)		\$	-	\$	
Pasivos			Tasa de	interés		Valor re	170	nable al
rasivos	Fach	ias de	Contratada	Pactada en		30 de septiembre	120	31 de diciembre
Monto nocional '	Contratación	Vencimiento	por IFD	la deuda		de 2021		de 2020
monto nocional	Contratación	Vencimento	DOI II D	ia ucuua		de 2021		de 2020
MXN\$1,500,000	Septiembre 2017	Agosto 2022	7.84%	TIE + 0.25%		(16,712)		(66,229)
USD\$18,919	Varias (2020)	Varias (2020 - 2021)	Varias	N/A		-		(30,720)
USD\$17,854	Varias (2020)	Varias (2020 - 2021)	Varias	N/A		-		(29,162)
		Total			\$	(16,712)	\$	(126,110)
		Menos IFD a largo pla:	ZO .		s	(16,712)	s	(66,229)
		Porción circulante (co			S	-	s	(59,882)
								Ç,,

Los montos nocionales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Pago de dividendos

El pasado 15 de octubre el Consejo de Administración aprobó el pago del dividendo decretado en la Asamblea de Accionistas del pasado 18 de marzo. El primer pago, por un monto de \$1,006,647 a razón de \$0.75 por cada una de las 1,342,196,100 acciones en circulación, se cubrirá el próximo 29 de octubre. El segundo pago, por el mismo monto, se realizará el 28 de enero de 2022.

El Consejo de Administración aprobó el 18 de marzo de 2021 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294, el cual se cubrirá en las fechas y por los montos que el Consejo de Administración determine a su exclusiva discreción.

El Consejo de Administración aprobó el 12 de marzo de 2020 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294. En Asamblea General extraordinaria de accionistas, celebrada el 14 de mayo de 2020, los accionistas acordaron diferir el pago para el ejercicio 2021. El 14 de enero de 2020 se pagaron \$8. El 22 de enero de 2021 se pagaron \$1,005,353 y en marzo de 2021 se liquidaron \$1,006,525.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de "Préstamos", la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (U\$795,514), (\$5,108) y (U\$1,061,321), \$5,733, respectivamente.

La Compañía tiene los siguientes activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera:

(Cifras en miles)

En dólares estadounidenses:		30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020
Activos monetarios Pasivos monetarios	USD\$	109,330 (904,844)	USD\$	82,504 (1,143,825)
Posición neta pasiva	USD\$	(795,514)	USD\$	(1,061,321)
Equivalente en pesos	\$	(16,357,598)	\$	(21,129,521)
En euros:				
Activos monetarios	€	2,957	€	11,656
Pasivos monetarios		(8,065)		(5,923)
Posición neta (pasiva) activa	€	(5,108)	€	5,733
Equivalente en pesos	\$	(121,527)	\$	139,652

Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados fueron como sigue:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	
Dólar estadounidense	\$ 20.5623	\$	19.9087
Euro	\$ 23.7916	\$	24.3593

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 asciende a \$2,833,425; mientras que al 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$2,729,902.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Información por segmentos

La información por segmentos es reportada con base en la información utilizada por el Comité de revisión de resultados de la Compañía para la toma de decisiones estratégicas y operativas. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente.

La NIIF 8 requiere la revelación de los activos y pasivos de un segmento si la medición es regularmente proporcionada al órgano que toma las decisiones, sin embargo, en el caso de la Compañía, los órganos de gobierno únicamente evalúan el desempeño de los segmentos operativos basado en el análisis de los ingresos y la utilidad de operación, pero no de los activos y los pasivos de cada segmento.

Impactos por COVID-19

Derivado de la contingencia por COVID-19 la Compañía cerró la totalidad de sus ubicaciones comerciales a partir del 30 de marzo de 2020, e inició una reapertura gradual de sus actividades en almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales a partir del mes de julio de 2020. Todo esto en estricto apego a las instrucciones y restricciones de las autoridades federales y locales. Hacia finales del cuarto trimestre de 2020, el 100% de los 122 almacenes Liverpool, 165 tiendas Suburbia y 28 Centros Comerciales se encontraban en operación, aunque con restricciones en cuanto a aforo, horarios y, en ciertos casos, limitación de apertura en fines de semana; sin embargo, a partir del 19 de diciembre de 2020, como medidas establecidas por el gobierno para contener los contagios por COVID- 19 los almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales ubicados en Ciudad de México y Estado de México cerraron.

Derivado del cierre de tiendas el ingreso generado del segmento digital incremento de manera significativa representando al cierre del ejercicio el 17% de los ingresos totales del segmento comercial, así como un incremento importante de clientes digitales nuevos; las visitas a Liverpool.com.mx; y la participación de los usuarios activos en Liverpool Pocket se triplicó, siendo en 2020 el canal más importante de venta en 2020.

La Compañía implementó para Liverpool, Suburbia, Boutiques y Centros Comerciales el "Espacio Seguro", una iniciativa que considera todos los protocolos sanitarios para la exitosa reapertura de todas las unidades de negocio.

La operación de Click & Collect, se recuperó progresivamente conforme a la reapertura de los almacenes, alcanzando el 25% de participación del volumen total de las órdenes en línea al cierre del período. Se habilitaron espacios "Curbside pick up" en los estacionamientos, una iniciativa que refuerza los módulos de Click & Collect, lo cual permite a los clientes recoger su mercancía sin necesidad de bajarse de su auto.

La Compañía implemento importantes iniciativas enfocadas a la experiencia y de servicio al cliente, enfocándonos en ofrecer una experiencia sin fricción durante el proceso de compra por medio de: a) eWallet; b) Express checkout en un solo paso; c) Mejoras al buscador; d) Big ticket en Suburbia; e) Lanzamiento de Gap.com; y f) Recomendación de talla, y g) para Marketplace se ha incrementado la oferta y variedad de productos.

Segmento comercial Liverpool

Incluye la comercialización de ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo a través de los almacenes departamentales que operan bajo el nombre "Liverpool, Liverpool Duty Free y boutiques especializadas como "Banana Republic", "GAP", "Pottery Barn", "West Elm"

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

y "Williams-Sonoma", y las ventas realizadas por medio de los sitios web www.liverpool.com.mx., Liverpool Pocket, Marketplace y ventas por teléfono. Los formatos de tienda de este segmento están principalmente enfocados en la población de ingresos A, B y C+, según el criterio del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

Asimismo, con el objetivo de incentivar la venta de productos de este segmento, la Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de las tarjetas de crédito "Liverpool", con las cuales los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente la Compañía opera la tarjeta de crédito "Liverpool Premium Card (LPC)", con la cual los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en los grandes almacenes y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema de pagos VISA.

Segmento comercial Suburbia

Incluye las tiendas Suburbia y las operaciones de la división operativa de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (CATMex). Suburbia ofrece una amplia selección de productos, pero principalmente de sus marcas propias como Weekend, Non Stop, Contempo, La Mode, Metrópolis y Gianfranco Dunna, enfocadas en la población de ingresos C y D+, según el criterio del INEGI.

La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de las tarjetas de crédito "Suburbia" y "Suburbia VISA", con la primera tarjeta los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía, y con la tarjeta VISA los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios en tienda como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema de pagos VISA.

Segmento inmobiliario

El segmento inmobiliario es un importante complemento para el segmento comercial Liverpool. La Compañía opera centros comerciales conocidos como "Galerías", a través de los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios que aportan un mayor número de clientes potenciales para los almacenes departamentales.

1 Ingresos y resultados por segmento

La Compañía controla sus resultados por cada uno de los segmentos operativos al nivel de ingresos, costos y gastos e utilidad de operación. Los demás conceptos del estado de resultados no son asignados debido a que son administrados en forma corporativa. A continuación, se presenta un análisis de los ingresos y resultados de la Compañía de los segmentos a informar:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

	(Cifras en milles de pesos)		Comercial						
			<u>Liverpool</u>	<u>Suburbia</u>	<u>Inm obiliaria</u>	<u>Consolidado</u>			
30 de septiembre de :	<u>2021</u>								
Ingres os y otros ingre	2S OS	\$	81,877,807 \$	10,893,445 \$	2,181,778 \$	94,953,030			
Costos y gastos		_	(72,864,520)	(11,184,707)	(1,113,294)	(85,162,521)			
Utilidad (pérdida) de (operación	\$_	9,013,286_\$	(291,262) \$	1,068,484 s	9,790,509			
Momento del reconoc	imiento de ingresos:								
En un punto en el tien	npo	\$	81,877,807 \$	10,893,445 \$	2,181,778 \$	94,953,030			
Através del tiempo		_		<u> </u>		-			
		\$	81,877,807 \$	10,893,445 \$	2,181,778 \$	94,953,030			
30 de septiembre de :	2020								
Ingresos y otros ingre	2S OS	\$	59,660,873 \$	6,886,330 \$	1,837,275 \$	68,384,478			
Costos y gastos		_	(61,598,935)	(7,852,609)	(991,815)	(70,443,360)			
(Pérdida) utilidad de d	pperación	\$_	(1,938,063) \$	(966,279) \$	<u>845,460</u> \$	(2,058,882)			
Momento del reconoc	imiento de ingresos:								
En un punto en el tien	npo	\$	59,660,873 \$	6,886,330 \$	1,837,275 \$	68,384,478			
Através del tiempo		_	-			-			
		\$	59,660,873 s	6,886,330 \$	1,837,275 \$	68,384,478			

La información revelada en cada segmento se presenta neta de las eliminaciones correspondientes a las transacciones realizadas entre las empresas del Grupo. Los resultados y transacciones inter segmentos son eliminados a nivel total, formando parte del consolidado final del Grupo. Esta forma de presentación es la misma utilizada por la Administración en los procesos de revisión periódica sobre el desempeño de la Compañía.

Los impuestos y costos financieros son manejados a nivel Grupo y no dentro de cada uno de los segmentos reportados. Como resultado de esto, dicha información no se presenta distribuida en cada uno de los segmentos reportados. La utilidad de operación es el indicador de desempeño clave para la administración de la Compañía, la cual se reporta mensualmente a los órganos de gobierno.

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Costos y gastos por naturaleza

El costo de ventas y los gastos de administración se integran como se muestra a continuación:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2021	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Costo de mercancía	\$ 56,000,039	\$ -	\$ 56,000,039
Costo de distribución y logístico	2,939,226	-	2,939,226
Total costo de ventas	\$ 58,939,265	\$ -	\$ 58,939,265
Remuneraciones y beneficios al personal	12,834,508	 1,632,710	11,201,799
Energía eléctrica y suministros	807,527	6,793	800,735
Servicios contratados	4,127,456	1,125,139	3,002,317
Otros	2,653,612	470,735	2,182,877
Depreciación y amortización	3,787,025	756,196	3,030,828
Provisión para pérdidas crediticias	508,106	-	508,106
Reparaciones y mantenimiento	1,442,121	142,323	1,299,799
Arrendamientos	62,902	36,584	26,318
Total gastos de operación	\$ 26,223,256	\$ 4,170,479	\$ 22,052,777
Total costos y gastos	\$ 85,162,521	\$ 4,170,479	\$ 80,992,042

En otros, se incluyen primas de seguros, gastos de viaje e impuestos predial y otros.

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

	30 de septiembre de 2021	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	Gastos de Venta
Sueldos y gratificaciones Comisiones a vendedores Otras remuneraciones	\$ 11,118,306 1,391,529 324,676	\$ 1,565,287 - 67,423	\$ 9,553,019 1,391,529 257,251
Total	\$ 12,834,510	\$ 1,632,710	\$ 11,201,799
	30 de septiembre de 2020	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Costo de mercancía	\$ 39,354,448	\$ -	\$ 39,354,448
Costo de distribución y logístico	2,954,608	 -	2,954,608
Total costo de ventas	\$ 42,309,056	\$ -	\$ 42,309,056
Remuneraciones y beneficios al personal	11,396,837	1,253,670	10,143,167
Energía eléctrica y suministros	700,409	7,836	692,573
Servicios contratados	3,878,260	989,556	2,888,704
Otros	2,330,687	535,500	1,795,187
Depreciación y amortización	3,782,399	768,452	3,013,947
Provisión para pérdidas crediticias	4,482,271	-	4,482,271
Reparaciones y mantenimiento	1,370,475	172,452	1,198,023
Arrendamientos	192,965	34,546	158,419
Total gastos de operación	\$ 28,134,303	\$ 3,762,013	\$ 24,372,291
Total costos y gastos	\$ 70,443,359	\$ 3,762,013	\$ 66,681,347

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

		30 de septiembre de 2020		Gastos de Administración		Gastos de Venta
Sueldos y gratificaciones	\$	10,329,331	\$	1,198,413	\$	9,130,918
Comisiones a vendedores		812,613		-		812,613
Otras remuneraciones	_	254,892		55,257		199,636
Total	\$_	11,396,837	\$	1,253,670	\$	10,143,167

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Estimación del valor razonable

Los instrumentos financieros registrados a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera se clasifican con base en la forma de obtención de su valor razonable:

- Nivel 1 valor razonable derivado de precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2 valor razonable derivado de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables directamente a precios cotizados o indirectamente, es decir, derivados de estos precios, y
- Nivel 3 valor razonable derivado de técnicas de valuación que incluyen indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado.

(Cifras en miles de pesos)

31 de diciembre de 2020		Valor en libros	Nivel 1		Nivel 2	Nivel 3
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura Equivalentes de efectivo Pasivos por instrumentos financieros	\$	2,913,181 \$ 22,970,421	22,970,421	\$	2,913,181	-
derivados de cobertura		(66,229)	-		(66,229)	
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	_	(59,882)	-	_	(59,882)	
Total	\$_	25,757,491 \$	22,970,421	\$	2,787,070	5
30 de septiembre de 2021		Valor en libros	Nivel 1		Nivel 2	Nivel 3
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura Activos por instrumentos financieros	\$	4,048,683 \$		\$	4,048,683	
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	S			\$		
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	\$	4,048,683 \$ 533,796	-	\$	4,048,683	

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. El importe en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se asemeja a su valor razonable debido a que se materializan a corto plazo.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura que se encuentran catalogados en el nivel 2, se utilizó el modelo técnico de valuación reconocido en el ámbito financiero, (flujos futuros estimados traídos a valor presente) utilizando información de mercado disponible a la fecha de valuación. Los supuestos claves de mercado utilizados fueron los siguientes insumos: a) Curva de futuros de bonos del Gobierno estadounidense y b) Curva de futuros del Gobierno mexicano.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Categorías de los instrumentos financieros

(Cifras en mi	les de pesos)
---------------	---------------

30 de septiembre de 2021	C	osto amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para <u>cobertura</u>	<u>Total</u>
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Inversiones Cartera de créditos a corto y largo plazos Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos Instrumentos financieros derivados a largo plazo		3,949,884 16,414,185 30,543,972 1,964,776 - osto amortizado restamos/otros	S - S - S S	4,582,479 Derivados usados para	\$ 3,949,884 16,414,185 30,543,972 1,964,776 4,582,479
Pasivos financieros: Emisión de certificados bursátiles e intereses a corto y largo plazo Proveedores, acreedores y provisiones Instrumentos financieros derivados a largo plazo	\$	34,849,042 \$ 36,292,141		cobertura - - 16,712	\$ Total 34,849,042 36,292,141 16,712
31 de diciembre de 2020	С	osto amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
Activos financieros: Efectivo y depósitos en bancos Inversiones Cartera de créditos a corto y largo plazos Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos Instrumentos financieros derivados a largo plazo		3,225,515 22,970,421 32,839,828 2,519,486 	- - - - Valor razonable -	2,913,181 Derivados usados para	\$ 3,225,515 22,970,421 32,839,828 2,519,486 2,913,181
Pasivos financieros: Emisión de certificados bursátiles e intereses a corto y largo plazo Proveedores, acreedores y provisiones Instrumentos financieros derivados a corto plazo Instrumentos financieros derivados a largo plazo		98,554,026 35,543,588 - -	resultados - - 59,882 -	<u>cobertura</u> - - - 66,229	Total 38,554,026 35,543,588 59,882 66,229

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Calidad creditica en los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

Cartera de créditos		30 de septiembre de 2021	2	31 de diciembre de 2020
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas:				
Grupo 1 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool	\$	24,865,790	\$	28,823,393
Grupo 2 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool VISA		7,940,541		8,579,296
Grupo 3 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia		1,561,419		1,707,152
Grupo 4 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia VISA		199,854	_	216,292
Total cartera de créditos	\$	34,567,604	\$	39,326,131
Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (1) AAA AA A		20,330,531 - -		26,164,380 - -
		20,330,531		26,164,380
Activos financieros - instrumentos financieros derivados (2) AAA AA)	4,582,479	-	2,913,182
	æ	4,582,479 59,480,614	- \$	2,913,182
	Φ	59,400,014	Ψ	00,403,093

- Grupo 1 y 3 Para la Compañía, los créditos otorgados por medio de la tarjeta de crédito Liverpool y Suburbia (que comparten mayoritariamente las mismas características) representan un menor riesgo debido a que su uso es esporádico y estacional y está restringida a los productos comercializados en las tiendas de la Compañía.
- Grupo 2 y 4 Las tarjetas de crédito Liverpool LPC y Suburbia VISA (que comparten mayoritariamente las mismas características) operadas por la Compañía implican un nivel de riesgo diferente debido principalmente a que pueden ser usadas en un número muy amplio de establecimientos, permiten a sus tenedores disponer de efectivo en cajeros automáticos y son de uso continuo.
- ∞El resto de los equivalentes de efectivo en el estado consolidado de situación financiera corresponde a efectivo en caja.
- [©]La Compañía no considera que existan factores de riesgo por incumplimiento de las obligaciones a cargo de las contrapartes por lo que no ha sido necesario reconocer reservas por este concepto al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Gestión del riesgo financiero

1. Riesgo de liquidez

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no sea capaz de satisfacer sus requerimientos de fondos. La Administración de la Compañía ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería. La Tesorería de la Compañía tiene la responsabilidad de asegurar la liquidez y de administrar el capital de trabajo con el fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, y fondear los costos y gastos de la operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades y 2) la contratación de financiamientos y arrendamientos denominados en pesos.

Con el fin de preservar la liquidez durante la contingencia sanitaria por COVID-19 la Compañía implemento las siguientes medidas: a) reducción en más del 50% el presupuesto de inversiones de proyectos de capital, se pospuso la apertura de los dos almacenes Liverpool programados para el año; y en el caso de Suburbia, se disminuyó el plan de aperturas pasando de 23 a 9 tiendas departamentales; b) restricción de gastos de operación a los mínimos necesarios; c) con el fin de mantener una sana cartera se implementaron soluciones de crédito para los clientes y se redujo el otorgamiento de crédito; d) manejo cauteloso de los niveles de inventario y órdenes de compra; e) extensión del plazo de pago a proveedores al tiempo que se ofrecen herramientas financieras como factoraje; f) diferimiento del pago de dividendos correspondiente a los resultados de 2019; g) suspensión temporal del plan de recompra de acciones; h) contratación de líneas de crédito de corto plazo por un importe de \$3,500,000 las cuales quedaron liquidadas durante los meses de noviembre y diciembre de 2020; y i) la colocación de certificados bursátiles por \$5,000,000.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,000,000; así como líneas de sobregiro para acceder a instrumentos de deuda por \$6,362,500.

2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que la Compañía pueda sufrir pérdidas como consecuencia del incumplimiento de pago de los clientes, instituciones financieras en las que se mantienen inversiones o las contrapartes con las que se tienen contratados instrumentos financieros derivados.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está formada por los créditos otorgados a clientes vía el uso de las tarjetas de crédito emitidas por la Compañía para adquirir mercancía, bienes y servicios en nuestras tiendas o en los establecimientos afiliados al sistema VISA.

Debido a que las ventas de la Compañía se realizan al público en general, no se tiene concentración de riesgos en un cliente o grupo de clientes.

La Compañía cuenta con un sistema de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, autorización de transacciones de compra y gestión de la cobranza; 2) la seguridad de la información, la infraestructura tecnológica y los procesos y procedimientos en tienda y corporativos; 3) aspectos relacionados con el cumplimiento de las disposiciones de la Procuraduría Federal del Consumidor y las regulaciones para prevenir el lavado de dinero, y 4) el riesgo de fraude.

La evaluación y aprobación de las solicitudes de crédito se realiza a través de procedimientos automatizados que tienen parametrizados los *scorecards* (factores de puntuación) definidos por la Compañía. Los límites de crédito iniciales son igualmente calculados en forma individual y automática por los sistemas de la Compañía y son monitoreados periódicamente por el área de crédito corporativo para incrementarlos o disminuirlos con base en el historial del tarjetahabiente. La Compañía cuenta con procesos de revisión de calidad crediticia de sus clientes para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

A través de sistemas automatizados cada mes se realizan los cortes de cuentas y se identifican aquellas que no presentaron el pago requerido.

Las cuentas que no reciben pago son bloqueadas inmediatamente para prevenir que su saldo siga creciendo y se inicia el cómputo automático de intereses moratorios. Las acciones efectuadas por la Compañía para recuperar los saldos en mora incluyen entre otras: llamadas telefónicas a los clientes, envío de cartas y telegramas, visitas domiciliarias, etc. Las

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

cuentas que después de 150 días no presentan pago se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días son canceladas de la contabilidad.

La Compañía monitorea permanentemente la recuperación de su cartera basándose en diversos factores que incluyen tendencias históricas en la antigüedad de la cartera, historial de cancelaciones y expectativas futuras de desempeño. Durante las épocas de crisis económica o con altos índices de desempleo, la Compañía restringe la aprobación de solicitudes y de crédito y la ampliación de los límites de crédito para clientes actuales. Dado el giro de la Compañía, no existen garantías reales asociadas a la cartera de créditos. La mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito es el valor en libros de la cartera de crédito.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía realizó las siguientes iniciativas: 1) Programa de apoyo "Skip a Payment", que estuvo vigente durante abril, mayo y junio de 2020, al cual se suscribieron casi dos millones de tarjetahabientes, difiriendo la exigibilidad de sus pagos entre uno y hasta cuatro meses; 2) se incorporó el programa "Mi plan de pagos", una opción financiera que permite el diferimiento del saldo en pagos fijos de nueve, doce, veintiocho y veinticuatro mensualidades con una tasa preferencial, y se requiere cubrir el diez porciento del saldo a diferir; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelo de otorgamiento de crédito haciendo más restrictivo el otorgamiento de nuevas cuentas, incrementos en límites de crédito, sobregiros y disposiciones de efectivo; 5) Se establecieron acciones preventivas y estrategias para la recuperación de la cobranza.

Análisis de sensibilidad para la provisión para pérdidas crediticias

Si la Compañía cambiará el factor de ajuste de la información prospectiva en el escenario pesimista un 5% hacia arriba o hacia abajo, manteniéndose el resto de los supuestos estables, la provisión para pérdidas crediticias aumentaría (disminuiría) en \$286,079.

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

La Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La Compañía definió como incumplimiento, los créditos vencidos a más de 90 días. Dicha metodología de cálculo considera principalmente la probabilidad de incumplimiento sobre la vida de los créditos, el porcentaje de la pérdida una vez que se dio el incumplimiento, el análisis de los parámetros indicativos de un incremento significativo en el nivel de riesgo (SICR). Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de créditos se ha agrupado en función de las características de riesgo de crédito (Tarjeta de crédito Liverpool, Liverpool Premium Card (LPC), Suburbia y Suburbia VISA), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan los parámetros para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos (forward looking) que afectan la capacidad de los clientes para liquidar la cartera de crédito. Los principales parámetros de cálculo identificados por la Compañía incluyen el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Derivado de los efectos originados por el COVID-19 y en particular la incertidumbre generada sobre la recuperación de la cartera, se requirió la aplicación de un mayor juicio por parte de la Administración y la preparación de escenarios para evaluar el impacto en la mecánica de cálculo de la provisión de pérdidas crediticias. La metodología utilizada por la Compañía requirió hacer algunas modificaciones para evaluar el impacto en el cálculo de los diversos programas de apoyo brindados a los clientes en el año 2020, ya que al autorizar los diferimientos de pago no reflejan de manera natural un incremento significativo en el nivel de riesgo. En las modificaciones realizadas al modelo se consideraron los siguientes elementos: a) la peor mora; b) el peor Behavior Score; c) los cambios en la asignación de etapas de acuerdo al nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la pérdida dada el incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de registrar los peores cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

La cartera de créditos se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, el hecho de que el deudor no proponga un plan de pagos con la Compañía y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 240 días.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

La inversión de los excedentes de efectivo se realiza en instituciones de crédito con alta calificación crediticia y se invierte en instrumentos gubernamentales de alta disponibilidad. Igualmente, las contrapartes en operaciones de derivados son instituciones financieras con alta calidad crediticia. Cabe destacar que ninguno de los contratos firmados para operar instrumentos financieros derivados establece la obligación para la Compañía de mantener efectivo depositado en cuentas de margen que garanticen estas operaciones.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Anexos

Flujo de Efectivo

	SEP 21	SEP 20	3T2021	3T2020
Utilidad operativa	9,790.5	(2,058.9)	3,971.8	(300.0)
Depreciación y amortización	3,787.0	3,782.4	1,260.0	1,293.6
EBITDA	13,577.5	1,723.5	5,231.8	993.6
Intereses	(2,577.0)	(1,867.9)	(1,033.8)	(328.6)
Derivados	(338.1)		(338.1)	-
Impuestos	(1,424.5)	(3,357.6)	(433.2)	(757.7)
Capital de Trabajo	(4,836.7)	4,393.0	(2,961.9)	10,247.7
CT Clientes	2,234.9	12,830.0	1,407.7	2,032.1
CT Inventarios	(5,811.9)	(3,568.1)	(4,702.8)	(1,098.8)
CT Proveedores	(1,259.8)	(4,868.8)	333.2	9,314.4
Otros	1,291.8	(1,052.1)	1,275.9	499.7
Flujo de operaciones	5,692.9	(161.1)	1,740.6	10,654.8
Capex	(3,386.0)	(2,935.1)	(1,209.2)	(958.0)
Flujo antes de dividendos	2,306.9	(3,096.1)	531.4	9,696.8
Dividendos	(2,011.9)	-	-	-
Flujo de efectivo	295.1	(3,096.1)	531.4	9,696.8
Prestamos Recibidos	-	8,500.0	-	5,000.0
Prestamo pagados	(4,536.1)	(3,000.0)	(4,536.1)	-
Pasivo por arrendamiento	(1,590.8)	(1,388.9)	(536.6)	(501.7)
Incremento / (Decremento)	(5,831.9)	1,014.9	(4,541.3)	14,195.1

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Balance General al 30 de septiembre de 2021

Millones de Pesos	SEP 21	SEP 20	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	20,364.1	19,649.7	714.3	3.6%
Clientes	30,544.0	25,590.9	4,953.1	19.4%
Inventarios	27,286.9	26,908.5	378.4	1.4%
Inversiones en Asociadas	8,543.3	8,831.5	(288.2)	(3.3%)
Activo Fijo	51,335.5	50,686.2	649.3	1.3%
Derechos de uso	11,399.1	11,437.9	(38.9)	(0.3%)
Propiedades de Inversión	22,360.0	22,177.5	182.4	0.8%
Otros	32,384.0	35,784.3	(3,400.3)	(9.5%)
Total Activo	204,216.8	201,066.5	3,150.2	1.6%
Proveedores	23,120.0	17,801.4	5,318.6	29.9%
Préstamos Corto Plazo	3,917.0	3,500.0	417.0	11.9%
Préstamos Largo Plazo	29,949.8	40,151.0	(10,201.2)	(25.4%)
Pasivos por arrendamiento	12,383.9	12,099.9	284.0	2.3%
Otros Pasivos	22,281.5	22,286.3	(4.8)	(0.0%)
Total Pasivo	91,652.3	95,838.6	(4,186.3)	(4.4%)
Capital Contable	112,564.5	105,228.0	7,336.5	7.0%

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Estado de Resultados Consolidado Al 30 de septiembre Millones de Pesos

Comparativo contra 2019

	TR	IMESTRE		ACUMULADO					
	3T2021	3T2019	% VAR.	2021	2019	% VAR.			
Ingresos Segmento Comercial	28,361.2	26,091.5	8.7	84,790.9	80,940.1	4.8			
Ingresos Segmento Inmobliaria	806.3	879.4	(8.3)	2,181.8	2,619.3	(16.7)			
Ingresos Segmento Negocios Financieros	2,661.4	3,174.9	(16.2)	7,980.4	9,771.4	(18.3)			
Ingresos Consolidados	31,828.9	30,145.8	5.6	94,953.0	93,330.7	1.7			
Costo de Ventas Comercial	(19,092.5)	(17,781.0)	7.4	(58,939.3)	(55,537.5)	6.1			
Utilidad Bruta Comercial	9,268.8	8,310.5	11.5	25,851.6	25,402.6	1.8			
Margen Comercial	32.7 %	31.9 %	0.8 p.p.	30.5%	31.4%	(0.9 p.p)			
Utilidad Bruta Consolidada	12,736.5	12,364.8	3.0	36,013.8	37,793.2	(4.7)			
Margen Bruto Consolidado	40.0 %	41.0 %	(1.0 p.p)	37.9%	40.5%	(2.6 p.p)			
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(7,251.3)	(7,199.1)	0.7	(21,928.1)	(21,712.3)	1.0			
Provisión de Cuentas Incobrables	(253.4)	(921.6)	(72.5)	(508.1)	(3,158.0)	(83.9)			
Gastos para EBITDA	(7,504.7)	(8,120.8)	(7.6)	(22,436.2)	(24,870.3)	(9.8)			
Depreciación y Amortización	(1,260.0)	(1,180.5)	6.7	(3,787.0)	(3,497.5)	8.3			
Gastos Operativos Netos Consolidados	(8,764.7)	(9,301.2)	(5.8)	(26,223.3)	(28,367.8)	(7.6)			
Resultado de Operación Consolidado	3,971.8	3,063.6	29.6	9,790.5	9,425.4	3.9			
EBITDA Consolidado	5,231.8	4,244.0	23.3	13,577.5	12,922.9	5.1			
Margen EBITDA Consolidado	16.4 %	14.1 %	2.4 p.p.	14.3%	13.8%	0.5 p.p.			
Gasto Financiero - Neto	(1,126.0)	(749.6)	50.2	(2,712.0)	(2,115.6)	28.2			
Resultado Cambiario	377.5	35.0	979.8	327.5	13.2	2,390.4			
Resultado antes de Impuestos	3,223.4	2,348.9	37.2	7,406.0	7,323.0	0.0			
Impuestos a la utilidad	(903.4)	(648.2)	39.4	(2,025.2)	(2,005.5)	1.0			
Tasa Efectiva	28.0 %	27.6 %		27.3 %	27.4 %				
Resultado antes de Participaciones	2,320.0	1,700.7	36.4	5,380.8	5,317.5	1.2			
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	(44.9)	176.6	(125.4)	607.3	561.1	8.2			
Resultado Neto	2,275.1	1,877.3	21.2	5,988.1	5,878.6	1.9			
Resultado Neto No Controladora	(3.3)	6.8	(148.9)	(6.0)	4.7	(226.6)			
Resultado Neto Controladora	2,271.7	1,884.1	20.6	5,982.1	5,883.3	1.7			

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Estado de Resultados Consolidado al 30 de septiembre Millones de Pesos

Comparativo contra 2020

	AT.	RIMESTRE		ACUMULADO				
	3T2021	3T2020	% VAR.	2021	2020	% VAR.		
Ingresos Segmento Comercial	28,361.2	23,270.5	21.9	84,790.9	57,710.5	46.9		
Ingresos Segmento Inmobliaria	806.3	573.7	40.5	2,181.8	1,837.3	18.8		
Ingresos Segmento Negocios Financieros	2,661.4	3,069.0	(13.3)	7,980.4	8,836.7	(9.7)		
Ingresos Consolidados	31,828.9	26,913.2	18.3	94,953.0	68,384.5	38.9		
Costo de Ventas Comercial	(19,092.5)	(16,941.1)	12.7	(58,939.3)	(42,309.1)	39.3		
Utilidad Bruta Comercial	9,268.8	6,329.4	46.4	25,851.6	15,401.5	67.9		
Margen Comercial	32.7 %	27.2 %	5.5 p.p.	30.5%	26.7%	3.8 p.p.		
Utilidad Bruta Consolidada	12,736.5	9,972.1	27.7	36,013.8	26,075.4	38.1		
Margen Bruto Consolidado	40.0 %	37.1 %	3.0 p.p.	37.9%	38.1%	(0.2 p.p)		
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(7,251.3)	(6,382.3)	13.6	(21,928.1)	(19,869.6)	10.4		
Provisión de Cuentas Incobrables	(253.4)	(2,596.3)	(90.2)	(508.1)	(4,482.3)	(88.7)		
Gastos para EBITDA	(7,504.7)	(8,978.5)	(16.4)	(22,436.2)	(24,351.9)	(7.9)		
Depreciación y Amortización	(1,260.0)	(1,293.6)	(2.6)	(3,787.0)	(3,782.4)	0.1		
Gastos Operativos Netos Consolidados	(8,764.7)	(10,272.1)	(14.7)	(26,223.3)	(28, 134.3)	(6.8)		
Resultado de Operación Consolidado	3,971.8	(300.0)	N/C	9,790.5	(2,058.9)	N/C		
EBITDA Consolidado	5,231.8	993.6	426.5	13,577.5	1,723.5	687.8		
Margen EBITDA Consolidado	16.4 %	3.7 %	12.7 p.p.	14.3%	2.5%	11.8 p.p.		
Gasto Financiero - Neto	(1,126.0)	(893.2)	26.1	(2,712.0)	(2,501.2)	8.4		
Resultado Cambiario	377.5	0.6	61,995.7	327.5	431.8	(24.2)		
Resultado antes de Impuestos	3,223.4	(1,192.6)	N/C	7,406.0	(4,128.3)	N/C		
Impuestos a la utilidad	(903.4)	396.6	(327.8)	(2,025.2)	1,386.9	(246.0)		
Tasa Efectiva	28.0 %	33.3 %		27.3 %	33.6 %			
Resultado antes de Participaciones	2,320.0	(796.0)	391.5	5,380.8	(2,741.5)	N/C		
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	(44.9)	(82.7)	(45.7)	607.3	(196.2)	N/C		
Resultado Neto	2,275.1	(878.7)	N/C	5,988.1	(2,937.7)	N/C		
Resultado Neto No Controladora	(3.3)	(2.5)	34.5	(6.0)	(3.5)	69.0		
Resultado Neto Controladora	2,271.7	(881.2)	N/C	5,982.1	(2,941.2)	N/C		

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Negocio en marcha

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. La estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez, a pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19 y el cierre parcial de tiendas derivado de las medidas establecidas por el gobierno para contener la pandemia, derivado de lo anterior la compañía implemento diversas medidas para hacer frente a la pandemia como se menciona en la nota de riesgo de liquidez. El pago de intereses está cubierto en más de una vez la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

El ISR del período se calcula aplicando la tasa del 30% sobre la utilidad gravable. Los impuestos a la utilidad se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 30 de septiembre de									
		<u>2021</u>	<u>2020</u>							
ISR causado ISR diferido	\$	2,467,530 \$ (442,294)	1,439,500 (2,826,372)							
	\$	2,025,236 \$	(1,386,872)							

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Intangibles - Neto

(Cifras en miles de pesos)

			Vida indefinida		Vida de							
		Crédito mercantil		Marcas		Otros intangibles		Licencias v derechos		Nuevos desarrollos informáticos		Total
Saldo inicial al 1 ENE 2020	s	7,481,553	\$	3,668,021	\$	2,108,566	\$	907,300 s	;	2,009,598	\$	16,175,038
Movimientos: Inversiones Bajas Amortización				-				256,464 (30) (242,106)	_	412,039 - (701,378)	_	668,503 (30) (943,484)
Saldo final al 31 DIC 2020	۶.	7,481,553	٥.	3,668,021	٥.	2,108,566	٥.	921,628 s	_	1,720,259	۶_	15,900,027
Movimientos: Inversiones Bajas Amortización		:		:		:		214,152 (691) (209,181)	_	222,569 - (469,950)	_	436,721 (691) (679,131)
Saldo final al 30 SEP 2021	s.	7,481,553	\$	3,668,021	\$	2,108,566	s	925,907 s	_	1,472,878	\$_	15,656,925

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Prueba de deterioro del crédito mercantil, marcas y otros intangibles

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil, derechos de sus marcas y otros intangibles (CATMex) han sufrido algún deterioro en su valor. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía realizó las pruebas respectivas sin determinar algún ajuste por deterioro.

La Compañía identificó como Unidad Generadoras de Efectivo (UGE) el segmento comercial Suburbia, en la que se asignó el crédito mercantil, marcas y los otros intangibles de vida indefinida. El valor recuperable de las UGE se basa en cálculos de valor razonable menos costo de disposición, los cuales se preparan con base en los resultados históricos y expectativas sobre el desarrollo del mercado en el futuro incluido en el plan de negocio. Dada la disrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la prueba de deterioro anual requirió la aplicación de un mayor juicio a la luz de la incertidumbre con respecto al impacto económico derivado de la pandemia COVID-19, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a medio y largo plazo, ya que la economía en general continúa operando bajo incertidumbre que en última instancia, solo se resolverá con la difusión de una vacuna eficaz para COVID-19 que permitirá a las economías continuar recuperándose durante 2021, y volver a los niveles de actividad económica anteriores a COVID-19 en 2022 y a los niveles anteriores a COVID en 2023. El cálculo del valor de recuperación considera las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración, las cuáles consideran diversos escenarios con el fin de incorporar las posibles afectaciones en los flujos de efectivo y su recuperación derivado de la pandemia COVID-19, estos flujos de efectivo cubren un periodo de ocho años, y el nivel de jerarquía del valor razonable utilizado fue nivel 3. La determinación del valor razonable menos costo de disposición requiere el uso de estimaciones que considera los supuestos que se mencionan a continuación:

	<u>2020</u>
	<u>%</u>
Tasa de descuento	10.62
Margen EBITDA (promedio presupestado)	12.60
La tasa de crecimiento esperada de las ventas	
(promedio presupuestado)	7.30
Tasa de crecimiento del valor terminal	3.50

Si tasa de crecimiento de las ventas utilizada en el cálculo del valor razonable para la UGE hubiera sido 3 puntos porcentuales inferior a la estimación de la Administración con al 31 de diciembre de 2020, no resultaría un deterioro.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable hubiera sido 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de descuento en el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueran 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

 30 de septiembre de 2021
 31 de diciembre de 2020

 Mercancías para venta
 \$ 27,286,892
 \$ 21,475,001

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Propiedades de inversión - Neto

(Cifras en miles de pesos)

		<u>Importe</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$	22,346,085
Adquisiciones Bajas Depreciación	_	148,515 (40,849) (324,735)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		22,129,016
Adquisiciones Bajas		482,965 - (950,947)
Depreciación	_	(252,017)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$	22,359,964

Las propiedades de inversión incluyen los centros comerciales, obras en ejecución y demás terrenos que serán destinados para construir futuros centros comerciales.

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$25,683,380, a través de flujos de efectivo descontados, los supuestos claves, utilizados fue el crecimiento anual del negocio esperado y la vida útil proyectada, utilizando una tasa de descuento promedio del 12.16%, catalogados de Nivel 2. Los costos operativos directamente relacionados con la generación de ingresos por arrendamiento de las Propiedades de Inversión se integran como se muestra a continuación:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de								
	<u>2021</u>		2020						
Reparación y mantenimiento	\$ 496,496	\$	455,433						
Servicios contratados	15,921		19,621						
Publicidad	66,676		98,369						
Predial y agua	78,078		78,256						
Sueldos y salarios	53,378		44,398						
Otros gastos	5,287		4,868						
Energía eléctrica	3,457		10,267						
Gastos de viaje	1,145		884						
Total	\$ 720,440	\$	712,097						

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Ver sección "Información a revelar sobre asociadas".

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital social

El capital social al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se integra como sigue:

* Cifras en miles de pesos	Importe del capital mínimo fijo
1,144,750,000 acciones Serie "1", sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas 197,446,100 acciones ordinarias y nominativas y Serie "C-1" sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas.	\$ 269,112
Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997. Total	\$ 3,105,170 3,374,282

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Arrendamientos

La Compañía como arrendatario:

Esta nota proporciona información para arrendamientos en los que la Compañía es arrendataria.

i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	30	de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020
Activo por derecho de uso Edificios Mobiliario y equipo Vehículos	\$	10,712,483 507,304 179,264	\$	10,774,333 673,129 210,491
	\$	11,399,051	\$	11,657,953
Pasivo por arrendamiento Circulante No circulante	\$	2,004,741 10,379,168	_	1,973,296 10,437,714
	\$	12,383,909	\$_	12,411,010

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante el tercer trimestre de 2021 fueron por un importe de \$1,399,866 y \$588,881, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 por un importe de \$1,322,322 y\$109,332.

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

El estado consolidado de resultados muestra los siguientes importes relativos a los arrendamientos:

	30 de septiembre de 2021	e 30 de septiembre de 2020
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso: Edificios Mobiliario y equipo Vehículos	\$ 835,433 130,678 103,778	117,961
	\$ 1,069,889	\$ 1,028,667
Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)	824,587	834,068

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 "Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19" para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$40,042, este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

El total flujo de efectivo para los arrendamientos en el tercer trimestre de 2021 y 2020 fue por un importe de \$1,590,806 y \$1,388,945, respectivamente. Las concesiones por arrendamiento de edificios no generaron salida de efectivo por un importe de \$40,042.

iii. Actividades de arrendamiento de la Compañía y como se contabilizan

La Compañía renta inmuebles, mobiliario y equipo y vehículos. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 12 meses a 5 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo como se describe en el inciso v. más abajo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y de no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y de no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos.

Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contiene una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún covenant a parte de la garantía en los activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

iv. Pagos variables de arrendamiento

Algunos de los arrendamientos de propiedades contienen términos de pago variable que están vinculados a las ventas generadas en una tienda. Para las tiendas individuales, hasta el 100% de los pagos de arrendamiento se basan en términos de pagos variables con rango de porcentajes del 2% al 3% de las ventas. Los términos de pago variable se utilizan por una variedad de razones, incluyendo la minimización de la base de los costos fijos para las tiendas recién establecidas. Los pagos variables de arrendamiento que dependen de las ventas se reconocen en resultados en el periodo en que ocurre la condición que desencadena dichos pagos.

v. Opción de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de inmuebles, mobiliario y equipo en toda la Compañía. Estas se utilizan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de administración de los activos utilizados en las operaciones de la Compañía. La mayoría de las opciones de extensión y terminación están en poder de la Compañía y no del arrendador.

A continuación, se presenta la conciliación del pasivo por arrendamientos requerida por el IAS 7 "Estado de flujos de efectivo":

Saldo al 1o de enero de 2021 de pasivos por arrendamiento	\$ 12,411,010
Adiciones	1,399,866
Bajas	(620,707)
Consesiones de arrendamiento	(40,042)
Intereses devengados	824,587
Pago de principal	(766,218)
Intereses pagados	(824,587)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 de pasivos por arrendamiento	\$ 12,383,909

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales comerciales. Los periodos de arrendamiento son de uno a cinco años. Todos los contratos de arrendamiento operativos mayores a cinco años contienen cláusulas para revisión de rentas de mercado cada dos años. Los contratos no establecen la opción para los inquilinos de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Durante 2020 y como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó concesiones de renta a sus arrendatarios por un importe de \$470,506, por descuentos.

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no sea capaz de satisfacer sus requerimientos de fondos. La Administración de la Compañía ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería. La Tesorería de la Compañía tiene la responsabilidad de asegurar la liquidez y de administrar el capital de trabajo con el fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, y fondear los costos y gastos de la operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades y 2) la contratación de financiamientos y arrendamientos denominados en pesos.

Con el fin de preservar la liquidez durante la contingencia sanitaria por COVID-19 la Compañía implemento las siguientes medidas: a) reducción en más del 50% el presupuesto de inversiones de proyectos de capital, se pospuso la apertura de los dos almacenes Liverpool programados para el año; y en el caso de Suburbia, se disminuyó el plan de aperturas pasando de 23 a 9 tiendas departamentales; b) restricción de gastos de operación a los mínimos necesarios; c) con el fin de mantener una sana cartera se implementaron soluciones de crédito para los clientes y se redujo el otorgamiento de crédito; d) manejo cauteloso de los niveles de inventario y órdenes de compra; e) extensión del plazo de pago a proveedores al tiempo que se ofrecen herramientas financieras como factoraje; f) diferimiento del pago de dividendos correspondiente a los resultados de 2019; g) suspensión temporal del plan de recompra de acciones; h) contratación de líneas de crédito de corto plazo por un importe de \$3,500,000 las cuales quedaron liquidadas durante los meses de noviembre y diciembre de 2020; y i) la colocación de certificados bursátiles por \$5,000,000.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,000,000; así como líneas de sobregiro para acceder a instrumentos de deuda por \$6,362,500.

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Riesgos de mercado

La Compañía contrata instrumentos financieros derivados para reducir la incertidumbre de los flujos de efectivo relacionados con la deuda contratada. Los instrumentos financieros derivados que se contratan son designados para fines contables de cobertura y se encuentran vinculados estrechamente a los financiamientos contratados por la Compañía.

Las políticas de control interno de la Compañía establecen que la contratación de financiamientos y operaciones con instrumentos financieros derivados requiere del análisis colegiado de los representantes de las áreas de finanzas y jurídico, en forma previa a su autorización. En la evaluación del uso de derivados para cubrir los riesgos del financiamiento se realizan análisis de sensibilidad a los diferentes niveles posibles de las variables pertinentes y se realizan pruebas de efectividad para determinar el tratamiento contable que llevará el instrumento financiero derivado una vez contratado.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

1 Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 23% del total de las compras, al 31 de diciembre de 2020.

2 Riesgo de tasa de interés

Los financiamientos contratados están sujetos a tasas de interés tanto fijas como variables y exponen a la Compañía al riesgo de variabilidad en las tasas de interés y por ende a sus flujos de efectivo. La política de la Compañía consiste en cubrir la mayoría de sus financiamientos hacia un perfil de tasa fija. El principal objetivo de la utilización de instrumentos financieros derivados es conocer con certeza los flujos de efectivo que la Compañía pagará para cumplir con obligaciones contraídas. Con los swaps de tasas de interés, la Compañía conviene con otras partes en entregar o recibir mensualmente la diferencia existente entre el importe de los intereses de las tasas variables pactadas en los contratos de deuda y el importe de los intereses de las tasas fijas contratadas en los instrumentos financieros derivados. El 91% de la deuda es a tasa fija y el restante a tasa variable. La Compañía analiza en forma permanente su exposición a las tasas de interés. Se simulan diversos escenarios en los que se considera el refinanciamiento, la renovación de las posiciones existentes, el financiamiento alternativo y la cobertura. Con base en esos escenarios, la Compañía calcula el impacto que tendría en sus resultados o situación financiera consolidado.

La Compañía contrata swaps de tasas de interés que tienen términos críticos similares a la partida cubierta, como la tasa de referencia, las fechas de reinicio, las fechas de pago, los vencimientos y el monto nominal. Como todos los términos críticos coincidieron durante el año, existe una relación económica.

La inefectividad de cobertura para swaps de tasa de interés se evalúa utilizando los mismos principios que para las coberturas de compras en moneda extranjera. Pueden ocurrir debido a:

- El ajuste del valor acreedor/valor deudor en los swaps de tasa de interés que no corresponde con el préstamo, y
- Las diferencias en términos críticos entre los swaps de tasas de interés y los préstamos.

No hubo inefectividad reconocida durante 2020 en relación con los swaps de tasas de interés.

Análisis de sensibilidad para las tasas de interés

Los siguientes análisis de sensibilidad han sido determinados considerando los instrumentos financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2020, asumiendo lo siguiente:

Si las tasas de interés variables hubieran estado 10 puntos base por abajo y todas las otras variables permanecieran constantes. Las otras partidas de utilidad integral por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020 hubieran aumentado en \$67,443 neto de impuestos diferidos, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés.

No existe un impacto contractual directo sobre los "Swaps" debido a que las operaciones vigentes se encuentran pactadas a tasas fija.

En el caso de la cobertura pactada en la se cobra TIIE y se paga tasa fija, el propio contrato de swap prevé que use la tasa TIIE o la que la sustituya. El bono cubierto por este swap cuenta con coberturas similares, por lo que no hay impacto.

La información correspondiente a los instrumentos financieros derivados de tasa de interés que se han contratado se muestra en la nota "instrumentos financieros derivados".

3 Riesgo de inflación

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

La Compañía tenía un financiamiento denominado en Unidades de Inversión (UDIs que es la unidad monetaria ligada a la inflación en México) y un swap para cubrir la exposición al riesgo de que el valor de la emisión de certificados bursátiles pudiera verse afectado por el incremento en la tasa de inflación en México, los cuales fueron liquidados en mayo de 2020.

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades, mobiliario y equipo - Neto

* Cifras en miles de pesos		Terrenos		Edificios		Mobiliario y equipo		Mejoras a locales arrendados		Equipo de cómputo		Equipo de transporte	Obras en proceso		Total
Al 31.12.2020 Saldo inicial Adquisiciones Traspasos Bajas Depreciación Saldo final	5	6,895,805 5,513 17,049 (3,261)		26,938,938 549,310 1,190,090 (157,881) (485,537) 28,034,920		7,035,530 68,566 867,805 (145,512) (1,093,713) 6,732,675	_	5,242,466 : 1,532 - (417,276) (533,109) 4,293,613 :	_	644,948 \$ 27,711 329,480 (165) (320,313) 681,661 \$		277,653 s 98,066 39,075 (6,757) (104,294)	3,220,264 \$ 2,946,447 (2,443,499) 3,723,211 \$		50,255,603 3,697,144 (0) (730,852) (2,536,967) 50,684,928
Al 31.12.2020 Costo Depreciación acum. Saldo final	\$	6,915,106		33,962,901 (5,927,981) 28,034,920	s	17,220,661 (10,487,986) 6,732,675	5	8,467,763 (4,174,150) 4,293,613	5	3,780,972 s (3,099,311) 681,661 s	_	792,461 s (488,719) 303,742 s	3,723,211 s		74,863,076 (24,178,147) 50,684,928
Al 30.09.2021 Saldo inicial Adquisiciones Traspasos Bajas Depreciación	ŧ	6,915,107 - - - -	1	28,034,920 1,147 622,268 (9,231) (382,154)	1	6,732,675 102,874 322,262 (4,905) (822,138)	1	4,293,613 9,175 227,793 (14,546) (310,819)	1	681,661 a 18,131 73,201 (1,812) (194,884)	ı	303,742 4 40,724 1,409 (2,524) (72,683)	3,723,211 a 2,294,230 (1,246,932)		50,684,928 2,466,282 (0) (33,018) (1,782,677)
Saldo final	±_	6,915,107	±_	28,266,950	*_	6,330,768	*_	4,205,216	-	576,298 *	_	270,669 \$	4,770,509 \$	_	51,335,516
Al 30.09.2021 Costo Depreciación acum.	ŧ _	6,915,107	ŧ _	34,577,085 (6,310,135)	\$ _	17,640,891 (11,310,124)	*	8,690,185 4 (4,484,969)	-	3,870,492 * (3,294,194)		832,071 * (561,402)	4,770,509 \$		77,296,339 (25,960,823)
Saldo final	* _	6,915,107	٠_	28,266,950	٠_	6,330,768	٠_	4,205,216	·_	576,298 #	_	270,669 *	4,770,509 *		51,335,517

[©]El saldo de obras en proceso al cierre del tercer trimestre 2021 y del ejercicio 2020 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo un centro de distribución, algunas tiendas o centros comerciales y remodelando algunos ya existentes.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

* (Cifras en miles de pesos)

	Bonos y		
	gratificaciones	Otras	
	a empleados (1)	provisiones (2)	Total
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,534,756	\$ 1,360,455	\$ 2,895,211
Cargado a resultados	2,753,999	2,091,634	4,845,633
Utilizado en el año	(2,719,997)	(1,725,720)	(4,445,717)
Al 30 de septiembre de 2021	\$ 1,568,759	\$ 1,726,369	\$ 3,295,128

¹⁰ Incluye las provisiones de aguinaldo, comisiones sobre ventas, vacaciones, reparto garantizado y otras.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas

Durante el tercer trimestre de 2021 y durante 2020, Grupo Financiero Invex, S. A. de C. V. (Invex) proporcionó a la Compañía servicios de administración de planes de pensiones, fondo de ahorro de los empleados y servicios fiduciarios. Algunos de los accionistas de Invex lo son también de la Compañía. Los honorarios pagados a Invex por estos servicios ascendieron a \$5,516 y \$7,195 en 2021 y 2020, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante el tercer trimestre de 2021 y durante 2020 la Compañía contrató servicios de viaje corporativos para sus empleados con Orión Tours, S. A. de C. V. (Orión), cuya Directora General y accionista es vicepresidente del Consejo de Administración de la Compañía. Estos servicios se contrataron utilizando condiciones de mercado. Los honorarios pagados a Orión por estos servicios ascendieron a \$11,458 y \$15,401 en 2021 y 2020, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada por el Comité de Revisión de Resultados con base en su desempeño y las tendencias del mercado.

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

[©]Las otras provisiones incluyen principalmente pasivos por servicios prestados por consultores, así como por mantenimiento de tiendas y oficinas.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

	3	30 de septiembre de		31 de diciembre de	
		<u>2021</u>		<u>2020</u>	
Reserva para efectos de conversión	\$	966,710	\$	1,265,603	
Reserva legal		582,498		582,498	
Reserva para adquisición de acciones propias (1) (2)		6,000,000		6,212,477	
Reserva de inversión		94,319		94,319	
Reserva para valuación de instrumentos financieros					
derivados	_	1,206,116		377,038	
	\$_	8,849,643	\$	8,531,935	

Durante el ejercicio 2020, la Compañía compró en el mercado 6,563,810 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$64.76 y \$88.63. El costo total de la recompra fue de \$566,788, al cual se adicionaron \$566 de costos de transacción antes de impuestos. Adicionalmente, la Compañía vendió en el mercado 8,409,009 acciones serie C-1. El total de la venta fue de \$546,493 al cual se adicionaron \$546 de costos de transacción antes de impuestos.

Durante el primer trimestre de 2021, la Compañía vendió en el mercado 3,114,053 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$61.68 y \$70.60. El total de la venta fue de \$206,920 al cual se adicionaron \$206 de costos de transacción antes de impuestos.

©En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de marzo de 2020, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias hasta por importe de \$6,000,000. Derivado de la contingencia por COVID-19 la Compañía suspendió de manera temporal el plan de recompra de acciones de abril a diciembre de 2020.

En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 18 de marzo de 2021, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias a \$6,000,000.

La reserva para adquisición de acciones propias representa la reserva autorizada por la Asamblea de Accionistas para que la Compañía pueda adquirir sus propias acciones cumpliendo con ciertos criterios establecidos en los estatutos y en la Ley del Mercado de Valores.

El saldo de la reserva para adquisición de acciones propias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es de \$6,000,000 y \$6,212,477, respectivamente.

La conciliación de la reserva para valuación de instrumentos financieros se muestra a continuación:

Saldo al 1 de enero de 2021	\$	377,038
Efecto de valuación	_	829,078
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$	1,206,116

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que esta sea igual a la quinta parte del importe de capital social pagado.

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

1. El capital social al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se integra como sigue:

* Cifras en miles de pesos	Importe del <u>capital mínimo fijo</u>
1,144,750,000 acciones Serie "1", sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas 197,446,100 acciones ordinarias y nominativas y Serie "C-1" sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas.	\$ 269,112
Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997.	3,105,170
Total	\$ 3,374,282

El pasado 15 de octubre el Consejo de Administración aprobó el pago del dividendo decretado en la Asamblea de Accionistas del pasado 18 de marzo. El primer pago, por un monto de \$1,006,647 a razón de \$0.75 por cada una de las 1,342,196,100 acciones en circulación, se cubrirá el próximo 29 de octubre. El segundo pago, por el mismo monto, se realizará el 28 de enero de 2022.

El Consejo de Administración aprobó el 18 de marzo de 2021 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294, el cual se cubrirá en las fechas y por los montos que el Consejo de Administración determine a su exclusiva discreción.

El Consejo de Administración aprobó el 12 de marzo de 2020 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294. En Asamblea General extraordinaria de accionistas, celebrada el 14 de mayo de 2020, los accionistas acordaron diferir el pago para el ejercicio 2021. El 14 de enero de 2020 se pagaron \$8. El 22 de enero de 2021 se pagaron \$1,005,353 y en marzo de 2021 se liquidaron \$1,006,525.

De acuerdo con la NIC 29 "Hiperinflación" una entidad debe reconocer los efectos de la inflación en la información financiera cuando una economía tenga el 100% de inflación acumulada en 3 años. México fue una economía hiperinflacionaria hasta 1997, por lo que la Compañía reconoció todos los efectos de inflación acumulada hasta dicho año.

Accionista		Número de acciones	Porcentaje de participación (%)
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple,			
Grupo Financiero Banamex-Trust No. 15228-3 Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo	\$	278,691,361	20.8
Financiero-Trust No. 0327 Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple,		218,319,750	16.3
Grupo Financiero Banamex-Trust No. 504288-5 Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo		109,114,664	8.1
Financiero-Trust No. 0387		101,477,311	7.6
UBS Casa de Bolsa S.A. de C.V. BBVA Bancomer Servicios, S. A., Institución de Banca Múltiple,		96,234,447	7.2
Grupo Financiero BBVA Bancomer-Trust No. 25078-7		59.344.035	4.4
Pictec and Cle		57,137,573	4.3
Scotiabank Inverlat S. A., Institución de Banca Múltiple-Trust No. 11033735 BBVA Bancomer Servicios, S. A., Institución de Banca Múltiple,		36,839,656	2.7
Grupo Financiero BBVA Bancomer-Trust No. 4078358		19,011,892	1.4
Otros	_	366,005,411	27.2
Total	\$	1.342.176.100	_100

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

2. Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable son:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuenta de capital de aportación	\$ 103,343,078	\$ 97,952,256
CUFIN	145,002,997	136,510,700
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	166,523	 158,790
Total	\$ 248,512,597	\$ 234,621,746
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.	1,346,254,191	 1,338,501,759

3. Disposiciones fiscales relacionadas con el capital contable:

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN y de la CUFIN reinvertida (CUFINRE) causarán un impuesto equivalente al 42.86%. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR causado del ejercicio o en el que se pague. El monto restante podrá acreditarse en los dos ejercicios inmediatos siguientes contra el impuesto del ejercicio o contra los pagos provisionales. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. La Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Ver sección "Información a revelar sobre criterios de elaboración".

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario. Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación:

1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [NIIF] (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus Interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés). De conformidad con las modificaciones a las Reglas para Compañías Públicas y Otros Participantes del Mercado de Valores Mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009, la Compañía está obligada a preparar sus estados financieros utilizando como marco normativo contable las NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, derivados de negociación e inversiones en valores gubernamentales que están medidos a valor razonable.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en las notas complementarias a los estados financieros.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de materialidad: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7

La Compañía también eligió adoptar las siguientes modificaciones:

Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19 - modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

1.2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

1.3 Negocio en marcha

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. La estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez, a pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19 y el cierre parcial de tiendas derivado de las medidas establecidas por el gobierno para contener la pandemia, derivado de lo anterior la compañía implemento diversas medidas para hacer frente a la pandemia como se menciona en la nota de riesgos. El pago de intereses está cubierto en más de una vez la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

2 Consolidación

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

a.Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Son desconsolidadas desde la fecha en que se pierde el control.

Los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas en operaciones intercompañías se eliminan en el proceso de consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

Compañía	Participación	Actividad
Operadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales.
Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y adminis-tración a las subsidiarias de la Compañía.
Banlieue, S. A. de C. V.	99.99%	Tenedora de Suburbia, S. de R. L. de C.V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

b.Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

3 Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados al Comité de revisión de resultados, que es el órgano responsable de la toma de decisiones operativas, de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de operación.

4 Transacciones en moneda extranjera

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las subsidiarias de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad (moneda funcional).

La moneda en que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano, que a su vez es también la moneda funcional.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se remiden. Las utilidades y pérdidas por diferencias en cambios que resulten de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen como utilidad o pérdida cambiaria dentro del estado consolidado de resultados.

5 Activos financieros

5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable, y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados. La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

5.2 Reconocimiento y baja

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

5.3 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Instrumentos de deuda

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La Compañía clasifica sus instrumentos de deuda de acuerdo a la siguiente categoría:

• Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

6 Deterioro de activos financieros

6.1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran en gastos y se presentan por separado en el estado de resultados.

7 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son medidos subsecuentemente a su valor razonable. El método para reconocer la utilidad o pérdida de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados depende de si son designados como instrumentos de cobertura, y si es así, la naturaleza de la partida que se está cubriendo. La Compañía únicamente cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de negociación.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y la estrategia de la Administración de riesgos que respaldan sus transacciones de cobertura. La Compañía documenta en forma periódica si los instrumentos financieros derivados utilizados en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para cubrir los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados utilizados como instrumentos de cobertura y de negociación se revelan en la nota de instrumentos financieros. El total del valor razonable de los instrumentos financieros derivados usados como instrumentos de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento del remanente de la partida cubierta es mayor a 12 meses, y se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento del remanente de la partida cubierta es menor a 12 meses. Los instrumentos financieros derivados de negociación se clasifican como activos o pasivos circulantes.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como cobertura, la utilidad o pérdida acumulada en el capital a esa fecha, se reconoce en el estado consolidado de resultados integral.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y califican como cobertura de flujos de efectivo se reconocen en los otros resultados integrales.

Los instrumentos derivados designados como de cobertura cubren en proporción de uno a uno y en las mismas fechas los flujos de intereses y principal de los créditos cubiertos, por lo que su correlación es exactamente 1 y por lo tanto su efectividad de cobertura es de 100%.

8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en instituciones financieras, otras inversiones de corto plazo, de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los equivalentes de efectivo están representados por inversiones en reportos sobre instrumentos gubernamentales.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes por cobrar generados por transacciones de venta con tarjeta de crédito, débito y medios digitales que se liquidan a principios del siguiente mes por un monto de \$390,325 y \$334,496 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

9 Inventarios

Los inventarios se registran a su costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo incluye el costo de la mercancía más los costos de importación, fletes, maniobras, embarque, almacenaje en aduanas y centros de distribución, disminuido del valor de las devoluciones respectivas. El valor neto de realización es el precio de venta

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

estimado en el curso normal de las operaciones menos los costos estimados para realizar la venta. El costo se determina usando el método de costo promedio.

Los inventarios físicos se toman periódicamente en las tiendas, boutiques y centros de distribución y los registros de inventarios se ajustan a los resultados del inventario físico. Históricamente los faltantes y merma han sido inmateriales debido a que la Compañía ha implementado estrictos programas de prevención de pérdidas y procedimientos de control.

10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) que se mantienen para obtener beneficios económicos a través del cobro de rentas o para obtener el incremento en su valor y se valúan inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se continúan valuando a su costo menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso.

La Compañía es propietaria de centros comerciales en los que mantiene tiendas propias y locales comerciales arrendados a terceros. En estos casos, solo la porción arrendada a terceros se considera Propiedades de Inversión y las tiendas propias se reconocen como propiedades, mobiliario y equipo, en el estado consolidado de situación financiera.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles económicas estimadas como se muestran a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

11 Propiedades, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedades, mobiliario y equipo se reconocen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

El costo incluye para los activos calificables los costos de préstamos capitalizados de acuerdo con las políticas de la Compañía.

Los costos de ampliación, remodelación o mejora que representan un aumento de la capacidad y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, también se capitalizan. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurren. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando se reemplazan, llevando todo el efecto al estado consolidado de resultados.

Las obras en proceso representan las tiendas en construcción e incluyen las inversiones y costos directamente atribuibles para ponerlas en operación. La capitalización de estas inversiones se realiza con la apertura de la tienda y se inicia el cómputo de su depreciación.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos reconocida en gastos de administración, se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas como se muestra a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años

Mobiliario y equipo 10 años Equipo de cómputo 3 años Equipo de transporte 4 años

Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contratode arrendamiento.

La Compañía asigna el importe inicialmente reconocido respecto de un elemento de propiedades, mobiliario y equipo en sus diferentes partes significativas (componentes) y deprecia por separado cada uno de esos componentes.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga a su valor de recuperación si su valor en libros es mayor que su valor de recuperación estimado,

Las utilidades y pérdidas por la venta de activos, resultan de la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Éstas se incluyen en el estado de resultados dentro de otros ingresos.

12 Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo, hasta el momento en que estén listos para su uso.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deducen de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

13 Intangibles

i. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza pero revisiones de deterioro se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico, en tanto que las adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Las marcas se consideran de vida útil indefinida por el posicionamiento que tienen en el mercado, algunas de ellas, por más de 40 años y porque la experiencia de la Compañía y la evidencia en el mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Adicionalmente la

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Compañía estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichas marcas.

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

Las actividades de desarrollo de sistemas y programas de cómputo involucran el plan o diseño y la producción de un software o sistema de cómputo nuevo o sustancialmente mejorado. Los gastos de desarrollo de programas son capitalizados únicamente cuando se cumplen criterios que se muestran a continuación:

- -La Administración tiene la intención de terminar el programa de cómputo y usarlo;
- -Técnicamente es posible completar el programa de cómputo para que esté disponible para su uso;
- -Se tiene la capacidad para usar el programa de cómputo;
- -Es demostrable que el programa de cómputo generará probables beneficios económicos futuros;
- -Se cuenta con los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso, y
- -El gasto relacionado con el desarrollo del programa de cómputo se puede medir de manera confiable.

Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Otros costos de desarrollo que no cumplen estos criterios y los gastos de investigación, así como los de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas, reconocidas en gastos de administración, las que fluctúan entre cinco (en el caso de licencias y derechos) y diez años (en el caso de nuevos desarrollos informáticos).

iv. Otros intangibles

Como resultado de la adquisición de Suburbia la Compañía reconoció un intangible derivado del conocimiento del proceso operativo de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (CATMex). Este intangible se reconoció a su valor razonable a la fecha de la adquisición y se consideró de vida indefinida con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y está sujeto a pruebas anuales de deterioro.

14 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros que están sujetos a depreciación se sujetan a pruebas de deterioro cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros puede ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que sean objeto de castigos por deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

El crédito mercantil y los activos intangibles de vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de deterioro, o con mayor frecuencia si existen eventos o circunstancias que indiquen que podrían verse afectados. Otros activos se someten a pruebas de deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado. Se reconoce una pérdida por deterioro por el valor en libros del activo que exceda su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos sus costos de disposición y su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que existan flujos de efectivo identificables por separado, que son en gran medida independientes de los flujos de efectivo de otros activos o Grupos de activos (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros deteriorados

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

distintos al crédito mercantil se revisan para determinar la posible reversión del deterioro al final de cada periodo de reporte.

15 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$3,276,373.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

16 Emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes.

Estos financiamientos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el periodo del financiamiento utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

17 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente. El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, sobre el periodo que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, el desembolso viene constituido por el importe, evaluado de forma racional, que la Compañía tiene que pagar para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

19 Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad comprende el impuesto causado y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en otras partidas de la utilidad integral o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otras partidas de la utilidad integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El ISR diferido se determina utilizando las tasas de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se liquide.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen posiciones fiscales inciertas.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

El impuesto a la utilidad diferido se genera sobre la base de las diferencias temporales de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la posibilidad de que se revertirán las diferencias temporales se encuentra bajo el control de la Compañía y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible.

Los saldos de impuesto a las ganancias diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

20 Beneficios a los empleados

a Pensiones y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se fondean a través de pagos a fondos administrados por fideicomisos, con base en cálculos actuariales anuales. La Compañía tiene un plan de pensiones por beneficios definidos, es un plan que define el monto de los beneficios por pensión que recibirá un empleado a su retiro, el que usualmente dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo o activo reconocido en el estado consolidado de situación financiera respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan, junto con los ajustes por remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos neto que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al capital contable en otras partidas de la utilidad integral en el periodo en el que surgen.

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo siguiente:

Riesgo de inversión: La tasa de rendimiento esperado para los fondos de inversión es equivalente a la tasa de descuento, la cual se calcula utilizando una tasa de descuento determinada por referencia a bonos gubernamentales de largo plazo; si el rendimiento de los activos es menor a dicha tasa, esto creará un déficit en el plan. Actualmente el plan tiene una inversión equilibrada en instrumentos de renta fija y acciones. Debido a la naturaleza a largo plazo del plan, la Compañía considera apropiado que una porción razonable de los activos del plan se invierta en acciones para apalancar el rendimiento generado por el fondo, siempre teniendo como mínimo una inversión en instrumentos de gobierno del 30% como lo estipula la Ley del ISR.

Riesgo de tasa de interés: Un decremento en la tasa de interés incrementará el pasivo del plan; la volatilidad en las tasas depende exclusivamente del entorno económico.

Riesgo de longevidad: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan. Un incremento en la esperanza de vida de los participantes del plan incrementará el pasivo.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Riesgo de salario: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a los salarios futuros de los participantes. Por lo tanto, un aumento en la expectativa del salario de los participantes incrementará el pasivo del plan.

bBono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$191,277 al 30 de septiembre de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

dOtros beneficios a los empleados por separación voluntaria o despido

La Compañía otorga un beneficio al personal que después de 20 años de servicio termina su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 (modificada) "Beneficios a los empleados", esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

e Beneficios pagados al personal por indemnizaciones establecidas en las leyes laborales

La Compañía reconoce y paga las indemnizaciones en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía no puede retirar la oferta sobre esos beneficios y b) cuando la Compañía reconoce los costos por reestructura que está dentro del alcance del NIC 37 e implica pago por los beneficios por terminación.

21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

22 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos representan el importe de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la venta de bienes o prestación de servicios transferidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de las rebajas y descuentos otorgados a clientes.

La Compañía utiliza la metodología de NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos con base a los siguientes pasos:

- -Identificación del contrato con el cliente.
- -Identificación de la o las obligaciones de desempeño.
- -Determinación del precio de transacción.
- -Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- -Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.
- a. Venta de mercancía

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los ingresos por ventas de mercancías se reconocen cuando el cliente compra en las tiendas, por teléfono o en internet y toma posesión del bien en el momento en que se le entrega la mercancía. La Compañía no considera como obligaciones de desempeño separadas la venta de mercancía y la entrega de la misma, debido a que los clientes obtienen el control de los bienes al momento de su entrega. Por las promociones de ventas de mercancía a meses sin intereses menores a un año, como solución práctica, la Compañía no ajusta el importe de dichas ventas, de acuerdo con lo establecido en la norma NIIF 15. Por las ventas a meses sin intereses superiores a un año, la Compañía ha evaluado que el importe del descuento de dichas ventas no es significativo.

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en el que el cliente haya obtenido el control de un producto en un acuerdo de entrega posterior a la facturación, cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- -La razón del acuerdo de entrega posterior a la facturación es solicitada por el cliente;
- -El producto está identificado por separado como que pertenece al cliente;
- -El producto está actualmente listo para la transferencia física al cliente; y
- -La Compañía no puede tener la capacidad de utilizar el producto o redirigirlo hacia otro cliente.

La política de la Compañía es vender varios de sus productos con el derecho a devolverlos. Las devoluciones de clientes son normalmente por cambios de talla, color, etc.; sin embargo, en los casos en que definitivamente el cliente desea devolver el producto, la Compañía ofrece a sus clientes la posibilidad de acreditar a su cuenta, si la compra se hizo con las tarjetas propias, o devolverle el importe de su compra en un monedero electrónico o acreditando a su tarjeta bancaria, si la compra se realizó en efectivo o con tarjetas externas, respectivamente.

b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

Monederos electrónicos

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un porcentaje del precio de venta. Los monederos electrónicos otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos. Al momento que se otorgan los monederos electrónicos se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el monedero electrónico parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los monederos electrónicos que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

Certificados de regalo

La Compañía ofrece a sus clientes certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. Al momento que se venden los certificados de regalo se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los certificados de regalo que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los certificados que cumplen estas características se cancelan contra ingresos por servicios y otros.

c.Intereses ganados de clientes

De acuerdo con la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses moratorios se registran como ingresos conforme se incurren.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

d.Ingresos por arrendamiento

La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos por arrendamientos operativos se describe en la nota de arrendamiento.

e.Servicios y otros

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se determinan de la siguiente manera:

• Los ingresos por servicios se reconocen en el momento en que el cliente recibe el beneficio del servicio como: salón de belleza, agencia de viajes, óptica, marketplace etc.

23 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el párrafo 22, b) no se han cumplido. Los ingresos diferidos se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera.

24 Otras cuentas por cobrar

La Compañía clasifica como otras cuentas por cobrar a todos los créditos o anticipos otorgados a empleados y otras personas o empresas diferentes al público en general. Si los derechos de cobro o la recuperación de estos montos se realizarán dentro de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio se clasifican en el corto plazo, en caso contrario se incluyen dentro del largo plazo.

25 Arrendamientos

25.1 Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Los importes que se espera sean pagaderos por la Compañía en garantía de valor residual;
- Precio de ejercer una opción de compra si la Compañía tiene la certeza razonable de ejercer esta opción, y
- Los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Compañía ejercerá esta opción.

Los pagos de arrendamiento que se realizarán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Sin embargo, esa tasa no se puede determinar fácilmente, por lo que la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, que es la tasa que la Compañía tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

• Utiliza una tasa de interés libre de riesgo más la curva de riesgo crediticio asociada a la calificación determinada para la Compañía y aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo y tipo de moneda.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigor, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 "Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19" para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$34,342 (\$233,232 al 31 de diciembre de 2020), este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

La Compañía aplicó la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

25.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza.

La Compañía contabilizó las modificaciones en los arrendamientos operativos como un nuevo arrendamiento desde la fecha de vigencia de la modificación, considerando los pagos por arrendamiento anticipados o acumulados relacionados con el arrendamiento original como parte de los pagos del nuevo arrendamiento, los mismos se siguen reconociendo en línea recta.

26 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

27 Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos otorgados a clientes. Los reembolsos de los proveedores relativos a descuentos otorgados por la Compañía a sus clientes, con respecto a la mercancía que ha sido vendida, son negociados y documentados por las áreas de compras y se acreditan al costo de ventas en el periodo en que se reciben.

28 Pagos anticipados

La Compañía registra como pagos anticipados los pagos de publicidad en televisión y las primas pagadas por seguros. Estos montos se registran por el valor contratado y se llevan a resultados conforme se transmite la publicidad y se devengan los seguros. En ningún caso los importes contratados exceden de un año.

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 c</u>	de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Créditos relacionados con contratos de clientes	\$	34,567,604	\$ 39,326,131
Provisión de pérdidas crediticias		(4,023,633)	(6,486,303)
Total de cartera de créditos	\$	30,543,972	\$ 32,839,829
Total de cartera de créditos a corto plazo	\$	24,282,324	\$ 25,315,337
Total de cartera de créditos a largo plazo	\$	6,261,648	\$ 7,524,492

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2020 es similar a su valor en libros.

El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$7,164,323, se considera nivel 3 ya que se determinó mediante la técnica de flujos de efectivo a valor presente utilizando una tasa de descuento acorde al plazo promedio de la cartera y al riesgo de la misma.

Otras cuentas por cobrar neto

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de		9	31 de diciembre de
		2021		<u>2020</u>
Cuentas por cobrar a corto plazo:				
Otros deudores (1)	\$	1,325,329	\$	1,729,989
Inquilinos - neto (2)		346,082		321,282
Broxel, S.A.P.I. de C.V.		8,958		57,142
IB Enterprises, S.A. de C.V neto (3)		-		40,000
Préstamos al pesonal a corto plazo	_	38,851		116,738
	\$	1,719,219	\$	2,265,152
Cuentas por cobrar a largo plazo:	-		-	
Préstamos al pesonal a largo plazo		245,557		254,334
Total	\$	1,964,776	\$	2,519,486

[®]Incluye principalmente cuentas por cobrar a compañías emisoras de vales y otros deudores distintos a los de mercaderías.

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

Ver sección "Información a revelar sobre capital social".

[©] Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un importe de \$71,891 en 2020

[©] Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un importe de \$56,995 en 2020.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario. Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación:

1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [NIIF] (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus Interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés). De conformidad con las modificaciones a las Reglas para Compañías Públicas y Otros Participantes del Mercado de Valores Mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009, la Compañía está obligada a preparar sus estados financieros utilizando como marco normativo contable las NIIF.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, derivados de negociación e inversiones en valores gubernamentales que están medidos a valor razonable.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en las notas complementarias a los estados financieros.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de materialidad: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7

La Compañía también eligió adoptar las siguientes modificaciones:

Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19 - modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

1.2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

1.3 Negocio en marcha

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. La estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez, a pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19 y el cierre parcial de tiendas derivado de las medidas establecidas por el gobierno para contener la pandemia, derivado de lo anterior la compañía implemento diversas medidas para hacer frente a la pandemia como se menciona en la nota de riesgos. El pago de intereses está cubierto en más de una vez la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

2 Consolidación

a.Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Son desconsolidadas desde la fecha en que se pierde el control.

Los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas en operaciones intercompañías se eliminan en el proceso de consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

Compañía	Participación	Actividad
Operadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales.
Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y adminis-tración a las subsidiarias de la Compañía.
Banlieue, S. A. de C. V.	99.99%	Tenedora de Suburbia, S. de R. L. de C.V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

b.Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

3 Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados al Comité de revisión de resultados, que es el órgano responsable de la toma de decisiones operativas, de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de operación.

- 4 Transacciones en moneda extranjera
- a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las subsidiarias de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad (moneda funcional).

La moneda en que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano, que a su vez es también la moneda funcional.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se remiden. Las utilidades y pérdidas por diferencias en cambios que resulten de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen como utilidad o pérdida cambiaria dentro del estado consolidado de resultados.

5 Activos financieros

5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable, y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados. La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

5.2 Reconocimiento y baja

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

5.3 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Instrumentos de deuda

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La Compañía clasifica sus instrumentos de deuda de acuerdo a la siguiente categoría:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- 6 Deterioro de activos financieros
- 6.1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran en gastos y se presentan por separado en el estado de resultados.

7 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son medidos subsecuentemente a su valor razonable. El método para reconocer la utilidad o pérdida de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados depende de si son designados como instrumentos de cobertura, y si es así, la naturaleza de la partida que se está cubriendo. La Compañía únicamente cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de negociación.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y la estrategia de la Administración de riesgos que respaldan sus transacciones de cobertura. La Compañía documenta en forma periódica si los instrumentos financieros derivados utilizados en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para cubrir los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados utilizados como instrumentos de cobertura y de negociación se revelan en la nota de instrumentos financieros. El total del valor razonable de los instrumentos financieros derivados usados como instrumentos de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento del remanente de la partida cubierta es mayor a 12 meses, y se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento del remanente de la partida cubierta es menor a 12 meses. Los instrumentos financieros derivados de negociación se clasifican como activos o pasivos circulantes.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como cobertura, la utilidad o pérdida acumulada en el capital a esa fecha, se reconoce en el estado consolidado de resultados integral.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y califican como cobertura de flujos de efectivo se reconocen en los otros resultados integrales.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los instrumentos derivados designados como de cobertura cubren en proporción de uno a uno y en las mismas fechas los flujos de intereses y principal de los créditos cubiertos, por lo que su correlación es exactamente 1 y por lo tanto su efectividad de cobertura es de 100%.

8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en instituciones financieras, otras inversiones de corto plazo, de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los equivalentes de efectivo están representados por inversiones en reportos sobre instrumentos gubernamentales.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes por cobrar generados por transacciones de venta con tarjeta de crédito, débito y medios digitales que se liquidan a principios del siguiente mes por un monto de \$390,325 y \$334,496 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

9 Inventarios

Los inventarios se registran a su costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo incluye el costo de la mercancía más los costos de importación, fletes, maniobras, embarque, almacenaje en aduanas y centros de distribución, disminuido del valor de las devoluciones respectivas. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los costos estimados para realizar la venta. El costo se determina usando el método de costo promedio.

Los inventarios físicos se toman periódicamente en las tiendas, boutiques y centros de distribución y los registros de inventarios se ajustan a los resultados del inventario físico. Históricamente los faltantes y merma han sido inmateriales debido a que la Compañía ha implementado estrictos programas de prevención de pérdidas y procedimientos de control.

10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) que se mantienen para obtener beneficios económicos a través del cobro de rentas o para obtener el incremento en su valor y se valúan inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se continúan valuando a su costo menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso.

La Compañía es propietaria de centros comerciales en los que mantiene tiendas propias y locales comerciales arrendados a terceros. En estos casos, solo la porción arrendada a terceros se considera Propiedades de Inversión y las tiendas propias se reconocen como propiedades, mobiliario y equipo, en el estado consolidado de situación financiera.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles económicas estimadas como se muestran a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

11 Propiedades, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedades, mobiliario y equipo se reconocen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

El costo incluye para los activos calificables los costos de préstamos capitalizados de acuerdo con las políticas de la Compañía.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los costos de ampliación, remodelación o mejora que representan un aumento de la capacidad y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, también se capitalizan. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurren. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando se reemplazan, llevando todo el efecto al estado consolidado de resultados.

Las obras en proceso representan las tiendas en construcción e incluyen las inversiones y costos directamente atribuibles para ponerlas en operación. La capitalización de estas inversiones se realiza con la apertura de la tienda y se inicia el cómputo de su depreciación.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos reconocida en gastos de administración, se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas como se muestra a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años

Mobiliario y equipo 10 años Equipo de cómputo 3 años Equipo de transporte 4 años

Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contratode arrendamiento.

La Compañía asigna el importe inicialmente reconocido respecto de un elemento de propiedades, mobiliario y equipo en sus diferentes partes significativas (componentes) y deprecia por separado cada uno de esos componentes.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga a su valor de recuperación si su valor en libros es mayor que su valor de recuperación estimado,

Las utilidades y pérdidas por la venta de activos, resultan de la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Éstas se incluyen en el estado de resultados dentro de otros ingresos.

12 Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo, hasta el momento en que estén listos para su uso.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deducen de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

13 Intangibles

i. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza pero revisiones de deterioro se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico, en tanto que las adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Las marcas se consideran de vida útil indefinida por el posicionamiento que tienen en el mercado, algunas de ellas, por más de 40 años y porque la experiencia de la Compañía y la evidencia en el mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Adicionalmente la Compañía estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichas marcas.

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

Las actividades de desarrollo de sistemas y programas de cómputo involucran el plan o diseño y la producción de un software o sistema de cómputo nuevo o sustancialmente mejorado. Los gastos de desarrollo de programas son capitalizados únicamente cuando se cumplen criterios que se muestran a continuación:

- -La Administración tiene la intención de terminar el programa de cómputo y usarlo;
- -Técnicamente es posible completar el programa de cómputo para que esté disponible para su uso;
- -Se tiene la capacidad para usar el programa de cómputo;
- -Es demostrable que el programa de cómputo generará probables beneficios económicos futuros;
- -Se cuenta con los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso, y
- -El gasto relacionado con el desarrollo del programa de cómputo se puede medir de manera confiable.

Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Otros costos de desarrollo que no cumplen estos criterios y los gastos de investigación, así como los de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas, reconocidas en gastos de administración, las que fluctúan entre cinco (en el caso de licencias y derechos) y diez años (en el caso de nuevos desarrollos informáticos).

iv. Otros intangibles

Como resultado de la adquisición de Suburbia la Compañía reconoció un intangible derivado del conocimiento del proceso operativo de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (CATMex). Este intangible se reconoció a su valor razonable a la fecha de la adquisición y se consideró de vida indefinida con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y está sujeto a pruebas anuales de deterioro.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

14 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros que están sujetos a depreciación se sujetan a pruebas de deterioro cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros puede ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que sean objeto de castigos por deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

El crédito mercantil y los activos intangibles de vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de deterioro, o con mayor frecuencia si existen eventos o circunstancias que indiquen que podrían verse afectados. Otros activos se someten a pruebas de deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado. Se reconoce una pérdida por deterioro por el valor en libros del activo que exceda su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos sus costos de disposición y su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que existan flujos de efectivo identificables por separado, que son en gran medida independientes de los flujos de efectivo de otros activos o Grupos de activos (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros deteriorados distintos al crédito mercantil se revisan para determinar la posible reversión del deterioro al final de cada periodo de reporte.

15 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$3,276,373.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

16 Emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes.

Estos financiamientos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el periodo del financiamiento utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

17 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente. El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, sobre el periodo que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, el desembolso viene constituido por el importe, evaluado de forma racional, que la Compañía tiene que pagar para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

19 Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad comprende el impuesto causado y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en otras partidas de la utilidad integral o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otras partidas de la utilidad integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El ISR diferido se determina utilizando las tasas de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se liquide.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen posiciones fiscales inciertas.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

El impuesto a la utilidad diferido se genera sobre la base de las diferencias temporales de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la posibilidad de que se revertirán las diferencias temporales se encuentra bajo el control de la Compañía y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible.

Los saldos de impuesto a las ganancias diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

20 Beneficios a los empleados

a Pensiones y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se fondean a través de pagos a fondos administrados por fideicomisos, con base en cálculos actuariales anuales. La Compañía tiene un plan de pensiones por beneficios definidos, es un plan que define el monto de los beneficios por pensión que recibirá un empleado a su retiro, el que usualmente dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo o activo reconocido en el estado consolidado de situación financiera respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan, junto con los ajustes por remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos neto que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al capital contable en otras partidas de la utilidad integral en el periodo en el que surgen.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo siguiente:

Riesgo de inversión: La tasa de rendimiento esperado para los fondos de inversión es equivalente a la tasa de descuento, la cual se calcula utilizando una tasa de descuento determinada por referencia a bonos gubernamentales de largo plazo; si el rendimiento de los activos es menor a dicha tasa, esto creará un déficit en el plan. Actualmente el plan tiene una inversión equilibrada en instrumentos de renta fija y acciones. Debido a la naturaleza a largo plazo del plan, la Compañía considera apropiado que una porción razonable de los activos del plan se invierta en acciones para apalancar el rendimiento generado por el fondo, siempre teniendo como mínimo una inversión en instrumentos de gobierno del 30% como lo estipula la Ley del ISR.

Riesgo de tasa de interés: Un decremento en la tasa de interés incrementará el pasivo del plan; la volatilidad en las tasas depende exclusivamente del entorno económico.

Riesgo de longevidad: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan. Un incremento en la esperanza de vida de los participantes del plan incrementará el pasivo.

Riesgo de salario: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a los salarios futuros de los participantes. Por lo tanto, un aumento en la expectativa del salario de los participantes incrementará el pasivo del plan.

bBono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$191,277 al 30 de septiembre de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

dOtros beneficios a los empleados por separación voluntaria o despido

La Compañía otorga un beneficio al personal que después de 20 años de servicio termina su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 (modificada) "Beneficios a los empleados", esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

e Beneficios pagados al personal por indemnizaciones establecidas en las leyes laborales

La Compañía reconoce y paga las indemnizaciones en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía no puede retirar la oferta sobre esos beneficios y b) cuando la Compañía reconoce los costos por reestructura que está dentro del alcance del NIC 37 e implica pago por los beneficios por terminación.

21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

22 Reconocimiento de ingresos

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los ingresos representan el importe de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la venta de bienes o prestación de servicios transferidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de las rebajas y descuentos otorgados a clientes.

La Compañía utiliza la metodología de NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos con base a los siguientes pasos:

- -Identificación del contrato con el cliente.
- -Identificación de la o las obligaciones de desempeño.
- -Determinación del precio de transacción.
- -Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- -Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

a. Venta de mercancía

Los ingresos por ventas de mercancías se reconocen cuando el cliente compra en las tiendas, por teléfono o en internet y toma posesión del bien en el momento en que se le entrega la mercancía. La Compañía no considera como obligaciones de desempeño separadas la venta de mercancía y la entrega de la misma, debido a que los clientes obtienen el control de los bienes al momento de su entrega. Por las promociones de ventas de mercancía a meses sin intereses menores a un año, como solución práctica, la Compañía no ajusta el importe de dichas ventas, de acuerdo con lo establecido en la norma NIIF 15. Por las ventas a meses sin intereses superiores a un año, la Compañía ha evaluado que el importe del descuento de dichas ventas no es significativo.

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en el que el cliente haya obtenido el control de un producto en un acuerdo de entrega posterior a la facturación, cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- -La razón del acuerdo de entrega posterior a la facturación es solicitada por el cliente;
- -El producto está identificado por separado como que pertenece al cliente;
- -El producto está actualmente listo para la transferencia física al cliente; y
- -La Compañía no puede tener la capacidad de utilizar el producto o redirigirlo hacia otro cliente.

La política de la Compañía es vender varios de sus productos con el derecho a devolverlos. Las devoluciones de clientes son normalmente por cambios de talla, color, etc.; sin embargo, en los casos en que definitivamente el cliente desea devolver el producto, la Compañía ofrece a sus clientes la posibilidad de acreditar a su cuenta, si la compra se hizo con las tarjetas propias, o devolverle el importe de su compra en un monedero electrónico o acreditando a su tarjeta bancaria, si la compra se realizó en efectivo o con tarjetas externas, respectivamente.

b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

Monederos electrónicos

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un porcentaje del precio de venta. Los monederos electrónicos otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos. Al momento que se otorgan los monederos electrónicos se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el monedero electrónico parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los monederos electrónicos que no han tenido movimientos

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

Certificados de regalo

La Compañía ofrece a sus clientes certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. Al momento que se venden los certificados de regalo se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los certificados de regalo que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los certificados que cumplen estas características se cancelan contra ingresos por servicios y otros.

c.Intereses ganados de clientes

De acuerdo con la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses moratorios se registran como ingresos conforme se incurren.

d.Ingresos por arrendamiento

La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos por arrendamientos operativos se describe en la nota de arrendamiento.

e.Servicios y otros

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se determinan de la siguiente manera:

• Los ingresos por servicios se reconocen en el momento en que el cliente recibe el beneficio del servicio como: salón de belleza, agencia de viajes, óptica, marketplace etc.

23 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el párrafo 22, b) no se han cumplido. Los ingresos diferidos se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera.

24 Otras cuentas por cobrar

La Compañía clasifica como otras cuentas por cobrar a todos los créditos o anticipos otorgados a empleados y otras personas o empresas diferentes al público en general. Si los derechos de cobro o la recuperación de estos montos se realizarán dentro de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio se clasifican en el corto plazo, en caso contrario se incluyen dentro del largo plazo.

25 Arrendamientos

25.1 Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

- Los importes que se espera sean pagaderos por la Compañía en garantía de valor residual;
- Precio de ejercer una opción de compra si la Compañía tiene la certeza razonable de ejercer esta opción, y
- Los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Compañía ejercerá esta opción.

Los pagos de arrendamiento que se realizarán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Sin embargo, esa tasa no se puede determinar fácilmente, por lo que la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, que es la tasa que la Compañía tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

• Utiliza una tasa de interés libre de riesgo más la curva de riesgo crediticio asociada a la calificación determinada para la Compañía y aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo y tipo de moneda.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigor, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 "Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19" para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$34,342 (\$233,232 al 31 de diciembre de 2020), este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

La Compañía aplicó la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

25.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza.

La Compañía contabilizó las modificaciones en los arrendamientos operativos como un nuevo arrendamiento desde la fecha de vigencia de la modificación, considerando los pagos por arrendamiento anticipados o acumulados relacionados con el arrendamiento original como parte de los pagos del nuevo arrendamiento, los mismos se siguen reconociendo en línea recta.

26 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

27 Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos otorgados a clientes. Los reembolsos de los proveedores relativos a descuentos otorgados por la Compañía a sus clientes, con respecto a la mercancía que ha sido vendida, son negociados y documentados por las áreas de compras y se acreditan al costo de ventas en el periodo en que se reciben.

28 Pagos anticipados

La Compañía registra como pagos anticipados los pagos de publicidad en televisión y las primas pagadas por seguros. Estos montos se registran por el valor contratado y se llevan a resultados conforme se transmite la publicidad y se devengan los seguros. En ningún caso los importes contratados exceden de un año.

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo, hasta el momento en que estén listos para su uso.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deducen de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Préstamos de instituciones financieras, emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes

Estos financiamientos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el periodo de financiamiento utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Activos contingentes

La Compañía, no reconoce activos contingentes, a menos que la realización del ingreso sea prácticamente cierta. En el caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo en los estados financieros del período en el que dicho cambio haya tenido lugar. Si la entrada de beneficios económicos se ha convertido en probable, la entidad revelará una descripción de la naturaleza de los activos contingentes correspondientes.

Pasivos contingentes

La Compañía, no reconoce pasivos contingentes, salvo en el caso de que la posibilidad de tener una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones derivados del curso normal de sus operaciones, ninguno de los cuales es de importancia, tanto en lo individual como en lo agregado, por lo que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación consolidados futuros.

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

Ver política contable para el impuesto sobre las ganancias.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) que se mantienen para obtener beneficios económicos a través del cobro de rentas o para obtener el incremento en su valor y se valúan inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se continúan valuando a su costo menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso.

La Compañía es propietaria de centros comerciales en los que mantiene tiendas propias y locales comerciales arrendados a terceros. En estos casos, solo la porción arrendada a terceros se considera Propiedades de Inversión y las tiendas propias se reconocen como propiedades, mobiliario y equipo, en el estado consolidado de situación financiera.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles económicas estimadas como se muestran a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Propiedades, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedades, mobiliario y equipo se reconocen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

El costo incluye para los activos calificables los costos de préstamos capitalizados de acuerdo con las políticas de la Compañía.

Los costos de ampliación, remodelación o mejora que representan un aumento de la capacidad y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, también se capitalizan. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurren. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando se reemplazan, llevando todo el efecto al estado consolidado de resultados.

Las obras en proceso representan las tiendas en construcción e incluyen las inversiones y costos directamente atribuibles para ponerlas en operación. La capitalización de estas inversiones se realiza con la apertura de la tienda y se inicia el cómputo de su depreciación.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos reconocida en gastos de administración, se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas como se muestra a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años Mobiliario y equipo 10 años

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Equipo de cómputo 3 años Equipo de transporte 4 años

Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

La Compañía asigna el importe inicialmente reconocido respecto de un elemento de propiedades, mobiliario y equipo en sus diferentes partes significativas (componentes) y deprecia por separado cada uno de esos componentes.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga a su valor de recuperación si su valor en libros es mayor que su valor de recuperación estimado.

Las utilidades y pérdidas por la venta de activos, resultan de la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Éstas se incluyen en el estado de resultados dentro de otros ingresos.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son medidos subsecuentemente a su valor razonable. El método para reconocer la utilidad o pérdida de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados depende de si son designados como instrumentos de cobertura, y si es así, la naturaleza de la partida que se está cubriendo. La Compañía únicamente cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de negociación.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y la estrategia de la Administración de riesgos que respaldan sus transacciones de cobertura. La Compañía documenta en forma periódica si los instrumentos financieros derivados utilizados en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para cubrir los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados utilizados como instrumentos de cobertura y de negociación se revelan en la nota de instrumentos financieros. El total del valor razonable de los instrumentos financieros derivados usados como instrumentos de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento del remanente de la partida cubierta es mayor a 12 meses, y se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento del remanente de la partida cubierta es menor a 12 meses. Los instrumentos financieros derivados de negociación se clasifican como activos o pasivos circulantes.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como cobertura, la utilidad o pérdida acumulada en el capital a esa fecha, se reconoce en el estado consolidado de resultados integral.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y califican como cobertura de flujos de efectivo se reconocen en los otros resultados integrales.

Los instrumentos derivados designados como de cobertura cubren en proporción de uno a uno y en las mismas fechas los flujos de intereses y principal de los créditos cubiertos, por lo que su correlación es exactamente 1 y por lo tanto su efectividad de cobertura es de 100%.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en instituciones financieras, otras inversiones de corto plazo, de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los equivalentes de efectivo están representados por inversiones en reportos sobre instrumentos gubernamentales.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes por cobrar generados por transacciones de venta con tarjeta de crédito, débito y medios digitales que se liquidan a principios del siguiente mes por un monto de \$390,325 y \$334,496 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

Ver política contable de reconocimiento de ingresos.

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad / Pérdida por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad (pérdida) por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad (pérdida) básica es igual a la utilidad (pérdida) diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad (pérdida).

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Medición del valor razonable

Los instrumentos financieros registrados a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera se clasifican con base en la forma de obtención de su valor razonable:

- Nivel 1 valor razonable derivado de precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2 valor razonable derivado de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables directamente a precios cotizados o indirectamente, es decir, derivados de estos precios, y
- Nivel 3 valor razonable derivado de técnicas de valuación que incluyen indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. El importe en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se asemeja a su valor razonable debido a que se materializan a corto plazo.

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura que se encuentran catalogados en el nivel 2, se utilizó el modelo técnico de valuación reconocido en el ámbito financiero, (flujos futuros estimados traídos a valor presente) utilizando información de mercado disponible a la fecha de valuación. Los supuestos claves de mercado utilizados fueron los siguientes insumos: a) Curva de futuros de bonos del Gobierno estadounidense y b) Curva de futuros del Gobierno mexicano.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Activos financieros

1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable, y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados. La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

2 Reconocimiento v baja

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

3 Medición

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Instrumentos de deuda

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La Compañía clasifica sus instrumentos de deuda de acuerdo a la siguiente categoría:

Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos
flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos
recibidos de estos activos financieros se incluyen en resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva.
Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas
por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que estén listos para su uso, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo, hasta el momento en que estén listos para su uso.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deducen de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las subsidiarias de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad (moneda funcional).

La moneda en que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano, que a su vez es también la moneda funcional.

b. Transacciones y saldos

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se redimen. Las utilidades y pérdidas por diferencias en cambios que resulten de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen como utilidad o pérdida cambiaria dentro del estado consolidado de resultados.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las subsidiarias de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad (moneda funcional).

La moneda en que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano, que a su vez es también la moneda funcional.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se redimen. Las utilidades y pérdidas por diferencias en cambios que resulten de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen como utilidad o pérdida cambiaria dentro del estado consolidado de resultados.

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza pero revisiones de deterioro se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran en gastos y se presentan por separado en el estado de resultados.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros que están sujetos a depreciación se sujetan a pruebas de deterioro cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros puede ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que sean objeto de castigos por deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

El crédito mercantil y los activos intangibles de vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de deterioro, o con mayor frecuencia si existen eventos o circunstancias que indiquen que podrían verse afectados. Otros activos se someten a pruebas de deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado. Se reconoce una pérdida por deterioro por el valor en libros del activo que exceda su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos sus costos de disposición y su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que existan flujos de efectivo identificables por separado, que son en gran medida independientes de los flujos de efectivo de otros activos o Grupos de activos (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros deteriorados distintos al crédito mercantil se revisan para determinar la posible reversión del deterioro al final de cada periodo de reporte.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad comprende el impuesto causado y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en otras partidas de la utilidad integral o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otras partidas de la utilidad integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El ISR diferido se determina utilizando las tasas

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se liquide.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2020, no existen posiciones fiscales inciertas.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

El impuesto a la utilidad diferido se genera sobre la base de las diferencias temporales de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la posibilidad de que se revertirán las diferencias temporales se encuentra bajo el control de la Compañía y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible.

Los saldos de impuesto a las ganancias diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Intangibles

i. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza pero revisiones de deterioro se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico, en tanto que las adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Las marcas se consideran de vida útil indefinida por el posicionamiento que tienen en el mercado, algunas de ellas, por más de 40 años y porque la experiencia de la Compañía y la evidencia en el mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Adicionalmente la Compañía estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichas marcas.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

Las actividades de desarrollo de sistemas y programas de cómputo involucran el plan o diseño y la producción de un software o sistema de cómputo nuevo o sustancialmente mejorado. Los gastos de desarrollo de programas son capitalizados únicamente cuando se cumplen criterios que se muestran a continuación.

- -Técnicamente es posible completar el programa de cómputo para que esté disponible para su uso;
- -La Administración tiene la intención de terminar el programa de cómputo y usarlo;
- -Se tiene la capacidad para usar el programa de cómputo;
- -Es demostrable que el programa de cómputo generará probables beneficios económicos futuros;
- -Se cuenta con los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso, y
- -El gasto relacionado con el desarrollo del programa de cómputo se puede medir de manera confiable.

Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Otros costos de desarrollo que no cumplen estos criterios y los gastos de investigación, así como los de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas, reconocidas en gastos de administración, las que fluctúan entre cinco (en el caso de licencias y derechos) y diez años (en el caso de nuevos desarrollos informáticos).

iv. Otros intangibles

Como resultado de la adquisición de Suburbia la Compañía reconoció un intangible derivado del conocimiento del proceso operativo de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (CATMex). Este intangible se reconoció a su valor razonable a la fecha de la adquisición y se consideró de vida indefinida con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y está sujeto a pruebas anuales de deterioro.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilida-des o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) que se mantienen para obtener beneficios económicos a través del cobro de rentas o para obtener el incremento en su valor y se valúan inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se continúan valuando a su costo menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso.

La Compañía es propietaria de centros comerciales en los que mantiene tiendas propias y locales comerciales arrendados a terceros. En estos casos, solo la porción arrendada a terceros se considera Propiedades de Inversión y las tiendas propias se reconocen como propiedades, mobiliario y equipo, en el estado consolidado de situación financiera.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles económicas estimadas como se muestran a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

1 Arrendatario

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- a) Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- b)Pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- c)Los importes que se espera sean pagaderos por la Compañía en garantía de valor residual;
- d)Precio de ejercer una opción de compra si la Compañía tiene la certeza razonable de ejercer esta opción, y
- e)Los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Compañía ejercerá esta opción.

Los pagos de arrendamiento que se realizarán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

La determinación de los pasivos por arrendamiento se realiza utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Sin embargo, esa tasa no se puede determinar fácilmente, por lo que la Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento, que es la tasa que la Compañía tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

a)Utiliza una tasa de interés libre de riesgo más la curva de riesgo crediticio asociada a la calificación determinada para la Compañía y aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo y tipo de moneda.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigor, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- a)El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- b)Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- c)Cualquier costo directo inicial, y
- d)Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subvacente.

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 "Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19" para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$233,232, este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración, al 31 de diciembre de 2020.

La Compañía aplico la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Inventarios

Los inventarios se registran a su costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo incluye el costo de la mercancía más los costos de importación, fletes, maniobras, embarque, almacenaje en aduanas y centros de distribución, disminuido del valor de las devoluciones respectivas. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los costos estimados para realizar la venta. El costo se determina usando el método de costo promedio.

Los inventarios físicos se toman periódicamente en las tiendas, boutiques y centros de distribución y los registros de inventarios se ajustan a los resultados del inventario físico. Históricamente los faltantes y merma han sido inmateriales debido a que la Compañía ha implementado estrictos programas de prevención de pérdidas y procedimientos de control.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedades, mobiliario y equipo se reconocen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

El costo incluye para los activos calificables los costos de préstamos capitalizados de acuerdo con las políticas de la Compañía.

Los costos de ampliación, remodelación o mejora que representan un aumento de la capacidad y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, también se capitalizan. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurren. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando se reemplazan, llevando todo el efecto al estado consolidado de resultados.

Las obras en proceso representan las tiendas en construcción e incluyen las inversiones y costos directamente atribuibles para ponerlas en operación. La capitalización de estas inversiones se realiza con la apertura de la tienda y se inicia el cómputo de su depreciación.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos reconocida en gastos de administración, se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas como se muestra a continuación:

Edificios:

Obra gris 75 años Obra negra 75 años

Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años

Mobiliario y equipo 10 años Equipo de cómputo 3 años Equipo de transporte 4 años

Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

La Compañía asigna el importe inicialmente reconocido respecto de un elemento de propiedades, mobiliario y equipo en sus diferentes partes significativas (componentes) y deprecia por separado cada uno de esos componentes.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga a su valor de recuperación si su valor en libros es mayor que su valor de recuperación estimado.

Las utilidades y pérdidas por la venta de activos, resultan de la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Éstas se incluyen en el estado de resultados dentro de otros ingresos.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente. El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, sobre el periodo que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, el desembolso viene constituido por el importe, evaluado de forma racional, que la Compañía tiene que pagar para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos representan el importe de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la venta de bienes o prestación de servicios transferidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de las rebajas y descuentos otorgados a clientes.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

La Compañía utiliza la metodología de NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos con base a los siguientes pasos:

- -Identificación del contrato con el cliente.
- -Identificación de la o las obligaciones de desempeño.
- -Determinación del precio de transacción.
- -Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- -Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

a. Venta de mercancía

Los ingresos por ventas de mercancías se reconocen cuando el cliente compra en las tiendas, por teléfono o en internet y toma posesión del bien en el momento en que se le entrega la mercancía. La Compañía no considera como obligaciones de desempeño separadas la venta de mercancía y la entrega de la misma, debido a que los clientes obtienen el control de los bienes al momento de su entrega. Por las promociones de ventas de mercancía a meses sin intereses menores a un año, como solución práctica, la Compañía no ajusta el importe de dichas ventas, de acuerdo con lo establecido en la norma NIIF 15. Por las ventas a meses sin intereses superiores a un año, la Compañía ha evaluado que el importe del descuento de dichas ventas no es significativo.

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en el que el cliente haya obtenido el control de un producto en un acuerdo de entrega posterior a la facturación, cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- -La razón del acuerdo de entrega posterior a la facturación es solicitada por el cliente;
- -El producto está identificado por separado como que pertenece al cliente;
- -El producto está actualmente listo para la transferencia física al cliente; y
- -La Compañía no puede tener la capacidad de utilizar el producto o redirigirlo hacia otro cliente.

La política de la Compañía es vender varios de sus productos con el derecho a devolverlos. Las devoluciones de clientes son normalmente por cambios de talla, color, etc.; sin embargo, en los casos en que definitivamente el cliente desea devolver el producto, la Compañía ofrece a sus clientes la posibilidad de acreditar a su cuenta, si la compra se hizo con las tarjetas propias, o devolverle el importe de su compra en un monedero electrónico o acreditando a su tarjeta bancaria, si la compra se realizó en efectivo o con tarjetas externas, respectivamente.

b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

Monederos electrónicos

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un porcentaje del precio de venta. Los monederos electrónicos otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos. Al momento que se otorgan los monederos electrónicos se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el monedero electrónico parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los monederos electrónicos que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

Certificados de regalo

La Compañía ofrece a sus clientes certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. Al momento que se venden los certificados de regalo se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los certificados de regalo que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los certificados que cumplen estas características se cancelan contra ingresos por servicios y otros.

c.Intereses ganados de clientes

De acuerdo con la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses moratorios se registran como ingresos conforme se incurren.

d.Ingresos por arrendamiento

La política de la Compañía para el reconocimiento de ingresos por arrendamientos operativos se describe en la nota "Arrendamientos".

e.Servicios y otros

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se determinan de la siguiente manera:

• Los ingresos por servicios se reconocen en el momento en que el cliente recibe el beneficio del servicio como: salón de belleza, agencia de viajes, óptica, marketplace, etc.

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Reparación y mantenimiento

Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurren.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Información por segmentos

La información por segmentos es presentada de manera consistente con los informes internos proporcionados al Comité de Revisión de Resultados, que es el órgano responsable de la toma de decisiones operativas, de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de operación.

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Beneficios a los empleados

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

a Pensiones y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se fondean a través de pagos a fondos administrados por fideicomisos, con base en cálculos actuariales anuales. La Compañía tiene un plan de pensiones por beneficios definidos, es un plan que define el monto de los beneficios por pensión que recibirá un empleado a su retiro, el que usualmente dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo o activo reconocido en el estado consolidado de situación financiera respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan, junto con los ajustes por remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos neto que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al capital contable en otras partidas de la utilidad integral en el periodo en el que surgen.

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo siguiente:

Riesgo de inversión: La tasa de rendimiento esperado para los fondos de inversión es equivalente a la tasa de descuento, la cual se calcula utilizando una tasa de descuento determinada por referencia a bonos gubernamentales de largo plazo; si el rendimiento de los activos es menor a dicha tasa, esto creará un déficit en el plan. Actualmente el plan tiene una inversión equilibrada en instrumentos de renta fija y acciones. Debido a la naturaleza a largo plazo del plan, la Compañía considera apropiado que una porción razonable de los activos del plan se invierta en acciones para apalancar el rendimiento generado por el fondo, siempre teniendo como mínimo una inversión en instrumentos de gobierno del 30% como lo estipula la Ley del ISR.

Riesgo de tasa de interés: Un decremento en la tasa de interés incrementará el pasivo del plan; la volatilidad en las tasas depende exclusivamente del entorno económico.

Riesgo de longevidad: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan. Un incremento en la esperanza de vida de los participantes del plan incrementará el pasivo.

Riesgo de salario: El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula por referencia a los salarios futuros de los participantes. Por lo tanto, un aumento en la expectativa del salario de los participantes incrementará el pasivo del plan.

bBono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$191,277 al 30 de septiembre de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

dOtros beneficios a los empleados por separación voluntaria o despido

La Compañía otorga un beneficio al personal que después de 20 años de servicio termina su relación laboral, ya sea por despido o separación voluntaria. De acuerdo con la NIC 19 (modificada) "Beneficios a los empleados", esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

e Beneficios pagados al personal por indemnizaciones establecidas en las leyes laborales

La Compañía reconoce y paga las indemnizaciones en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía no puede retirar la oferta sobre esos beneficios y b) cuando la Compañía reconoce los costos por reestructura que está dentro del alcance del NIC 37 e implica pago por los beneficios por terminación.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario, se presentan como pasivos no circulantes.

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$3,276,373.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Otras cuentas por cobrar

La Compañía clasifica como otras cuentas por cobrar a todos los créditos o anticipos otorgados a empleados y otras personas o empresas diferentes al público en general. Si los derechos de cobro o la recuperación de estos montos se realizarán dentro de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio se clasifican en el corto plazo, en caso contrario se incluyen dentro del largo plazo.

Clave de Cotización: LIVEPOL Trimestre: 3 Año: 2021

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]				
Se tomó la opción de presentar la sección 800500 y 800600.				
-				
Descripción de sucesos y transacciones significativas				
Se tomó la opción de presentar la sección 800500 y 800600.				
Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0			
Dividendos pagados, otras acciones:	0			
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0			
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0			