

Quarterly Financial Information

[105000] Management commentary	2
[110000] General information about financial statements	21
[210000] Statement of financial position, current/non-current.....	26
[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense	28
[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax.....	29
[520000] Statement of cash flows, indirect method	31
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current	33
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous	36
[700000] Informative data about the Statement of financial position	39
[700002] Informative data about the Income statement.....	40
[700003] Informative data - Income statement for 12 months.....	41
[800001] Breakdown of credits	42
[800003] Annex - Monetary foreign currency position.....	45
[800005] Annex - Distribution of income by product.....	46
[800007] Annex - Financial derivate instruments.....	47
[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities	55
[800200] Notes - Analysis of income and expense.....	59
[800500] Notes - List of notes	60
[800600] Notes - List of accounting policies	122
[813000] Notes - Interim financial reporting	155

[105000] Management commentary

Management commentary [text block]

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2022

Los resultados de El Puerto de Liverpool durante el segundo trimestre reflejan un muy sólido desempeño en términos de ingresos y sobre todo de rentabilidad. Durante el segundo periodo del año los ingresos totales se incrementaron 13.4% y todos los segmentos de negocio muestran un crecimiento de doble dígito. El EBITDA de este periodo alcanzó \$7,784 millones de pesos, 28% por encima del 2021, mientras el margen EBITDA de 18.3% estuvo 2.1 p.p. por encima del año anterior.

Nuevamente se observan mejoras en el margen comercial, terminando el trimestre 2.7 p.p. por encima del mismo periodo de 2021. Dicha mejora es atribuida a un buen control de inventarios, mayores ventas a precio lleno y la mezcla de categorías. Cabe resaltar que durante el segundo trimestre se llevaron a cabo las ventas nocturnas de los días de madres y padres con buenos resultados contra el año previo a pesar de realizarse en menos días a fin de retornar la mecánica promocional pre-pandemia.

Continuamos teniendo un bajo nivel de cartera vencida, la cual cerró en 2.4%, cifra que refleja aún la importancia de una adecuada administración del riesgo crediticio. Dicha cifra representa un decremento de 68 pbs comparado con el año anterior. La reserva de incobrables tiene una cobertura de 10.4%.

Los resultados del segundo trimestre muestran un flujo de operación de \$5,393 millones de pesos. El saldo de efectivo al 30 de junio fue de \$23,557 millones de pesos, por lo que la razón de apalancamiento neto a EBITDA finalizó el trimestre en 0.18 veces.

Nuestro ecosistema

La compañía continúa mostrando avances significativos en las iniciativas estratégicas. A continuación se comparten dichos avances.

Los resultados en nuestro canal digital para el trimestre muestran un incremento del 17%. De forma acumulada el canal digital reporta un crecimiento de 13% dada la retante base de comparación relacionada

con el cierre de las tiendas durante el primer trimestre del 2021.

Las ventas digitales del Grupo alcanzaron una participación de 24%, siendo este el mayor nivel desde el primer trimestre del año 2021. En el semestre la participación fue de 23%, 1.6 p.p. menor a la participación del primer semestre del año previo, nuevamente debido a la base de comparación mencionada.

Marketplace reflejó un incremento en ventas del 50% durante el trimestre. Los sellers se incrementaron 89%, lo mismo que los sku's.

Mejor oferta de servicios

Una de nuestras estrategias principales es tener una mejor oferta de servicios de valor agregado para nuestros clientes. Hemos remodelado e incrementado los diferentes espacios "Geek Help", cubriendo así un concepto más amplio de servicios tales como apoyo en la configuración y uso de teléfonos celulares, laptops y otros dispositivos de tecnología. Se abrieron cinco nuevos espacios en tienda para renta de trajes, sumando así once ubicaciones con este servicio. Se ha reforzado la calidad de la plantilla de diseñadores para nuestros Centros de Diseño.

Marketplace de Servicios Financieros

El pasado 11 de mayo publicamos el acuerdo de intención con Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. ("Actinver") con la finalidad de definir las condiciones de una alianza para ofrecer productos y soluciones bancarias de ahorro e inversión a los clientes actuales y potenciales de El Puerto de Liverpool.

La implementación de esta alianza está sujeta a la suscripción de los contratos definitivos correspondientes una vez obtenidas las autorizaciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cadena de Suministro y Logística

Gracias a nuestros esfuerzos para ofrecer la mejor experiencia a nuestros Clientes, durante el segundo trimestre del 2022 cumplimos con la promesa de entrega en casi 95%. Las entregas en 5 días o menos mejoraron en 20.5 p.p. contra el mismo período del año anterior.

Click & Collect continúa recuperando gradualmente el nivel pre-pandemia alcanzando durante el segundo trimestre el 35% de la venta digital, 10 p.p. por encima del año anterior.

Por otro lado, durante el segundo trimestre las entregas directas de tienda representaron el 19% del total, prácticamente el doble de lo alcanzado el año anterior.

En cuanto a logística de mercancía de importación, los embarques programados para el segundo semestre se encuentran en tiempo de manera que contemos con la mercancía para las ventas de fin de año en el piso

de ventas de acuerdo a lo planeado.

El proyecto Arco Norte (PLAN) continúa avanzando de acuerdo a lo planeado. Desde el mes de mayo las entregas de proveedores Big Ticket se realizan en esta nueva ubicación. La mudanza de la mercancía almacenada en el centro de distribución Huehuetoca inició su última etapa en julio y se espera concluir a fines de agosto.

Tecnologías de Información

La transformación de Tecnologías de la Información continúa enfocándose en tener mayor resiliencia de los sistemas, mayor velocidad para responder a las necesidades de negocio y en la evolución o desarrollo de nuevas capacidades tecnológicas con foco en la modernización tecnológica, priorizando los procesos de logística y mejora de la experiencia omnicanal. Se fortalece la implementación de procesos de liberación e integración continua (DevOps) y con dinámica de células de trabajo, buscando agilizar la entrega de valor. Se concluyó el programa de estabilidad y resiliencia de la plataforma eCommerce para las ventas de temporada, con resultados positivos en la disponibilidad y tiempo de respuesta durante las ventas de Madres, Hot Sale y Padres donde se alcanzaron cifras récord de tráfico y venta.

Se habilitaron varios proyectos clave para el negocio, tales como la implementación de Chip + NIP para las tarjetas de crédito buscando minimizar fraudes y proteger a los clientes. En Logística la tecnología para la primera nave en la Plataforma Logística Arco Norte (PLAN) y para Digital la evolución de la plataforma de gestión de datos del clientes (CDP) que habilita el ticket digital y visibilidad de compras omnicanal.

La Huella de El Puerto de Liverpool

Este trimestre se continuó con el esfuerzo en temas de ASG (ambiental, social y gobierno corporativo) con el objetivo de cumplir nuestros objetivos a largo y mediano plazo. Durante nuestro “Investor Day 2022” se dieron a conocer los objetivos para 2030 y 2040:

Para el 2030 nos comprometemos a:

1. Contribuir con la educación de 100,000 beneficiarios.
2. Capacitar a las mujeres en mandos medios y superiores.
3. Que el 100% de nuestros proveedores estratégicos sean auditados.
4. Etiquetar el 100% de los productos con atributos sostenibles como tal.

Para el 2040 nos comprometemos a:

1. Ser una empresa Cero Emisiones Netas (Net Zero) en las emisiones GEI que gestionamos de forma directa, reduciendo cerca de 260,000 toneladas de CO2 equivalente.
2. Reciclar 100% de los residuos posibles.
3. Alcanzar el balance hídrico con las siguientes metas específicas: a) reducir el consumo de agua potable en al menos 1,070,000 m3; b) tratar aproximadamente 885,000 m3 del agua consumida; c) continuar incrementado la captación de agua pluvial.

Asimismo, nos complace anunciar la adhesión de Suburbia al Pacto Mundial reiterando nuestro compromiso con la sostenibilidad y el cumplimiento de los Objetivos del Desarrollo Sostenible (ODS).

Nuestra estrategia de La Huella de El Puerto de Liverpool continúa siendo un eje fundamental para el desarrollo del grupo. Como resultado y por primera vez, El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. es integrante, a partir del pasado 7 de julio, del “Índice S&P/BMV Total México ESG” como resultado del compromiso del Grupo en temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo. Mismos que se han visto reflejados en el S&P DJI ESG Score.

El pasado mes de junio se dio a conocer el ranking de las “500 empresas contra la corrupción” en donde logramos estar ubicados en el primer sitio.

Igualmente durante el mes de junio el ranking MERCO, monitor de reputación corporativa Iberoamericano, anunció que nos encontramos entre las 100 empresas del país con mejor reputación. La posición final se anunciará durante septiembre.

Resultados

- En **Liverpool, las ventas a tiendas iguales** se incrementaron 14.0% en el trimestre y 19.4% en el semestre.
- En **Suburbia, las ventas a tiendas iguales** tuvieron un incremento de 5.1% en el período y de forma acumulada 12.9%.
- Los **ingresos totales** durante el trimestre se incrementaron 13.4%. De forma acumulada, se incrementan 18.5%.
- El **EBITDA** del trimestre es de \$7,784 millones de pesos al tiempo que el acumulado reporta \$12,713 millones de pesos.
- En el trimestre, tuvimos una **utilidad neta** de \$4,474 millones de pesos, mientras que el acumulado es de \$6,705 millones de pesos.

Liverpool llevó a cabo su segundo “Investor Day” el pasado 28 de abril, el material de dicha sesión se encuentra disponible en nuestro sitio: www.elpuertodeliverpool.mx

Nuestra llamada trimestral de resultados se llevará a cabo el miércoles 27 de julio a las 10am horario de la Ciudad de México. La información para ingresar a la misma se encuentra en el sitio:

www.elpuertodeliverpool.mx

Cifras Relevantes

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

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Ingresos Totales	42,560.2	37,537.8	13.4%	74,806.9	63,124.1	18.5%
Comercial (incluye servicios y otros)	38,523.8	34,008.8	13.3%	67,074.0	56,429.6	18.9%
Intereses	3,158.9	2,767.2	14.2%	5,975.0	5,319.0	12.3%
Arrendamiento	877.7	761.8	15.2%	1,758.0	1,375.5	27.8%
Costo de Ventas	25,876.1	23,745.5	9.0%	45,114.2	39,846.8	13.2%
Utilidad Bruta	16,684.2	13,792.3	21.0%	29,692.7	23,277.3	27.6%
Margen Bruto	39.2%	36.7%	2.5 p.p.	39.7%	36.9%	2.8 p.p.
Gastos de Operación Totales	10,153.5	8,980.7	13.1%	19,489.8	17,458.6	11.6%
Gastos de Operación sin Depre y Das Incob	8,373.6	7,512.4	11.5%	16,721.8	14,676.9	13.9%
Provisión de Cuentas Incobrables	526.8	214.0	146.2%	258.1	254.7	1.3%
Depreciación y Amortización	1,253.0	1,254.3	(0.1%)	2,509.9	2,527.1	(0.7%)
Resultado de Operación	6,530.7	4,811.6	35.7%	10,202.9	5,818.7	75.3%
Gasto Financiero	368.1	817.1	(55.0%)	1,185.4	1,636.1	(27.5%)
Resultado Neto Controladora	4,473.8	3,020.2	48.1%	6,705.4	3,710.4	80.7%
EBITDA	7,783.7	6,065.9	28.3%	12,712.8	8,345.8	52.3%
Margen EBITDA	18.3 %	16.2 %	2.1 p.p.	17.0 %	13.2 %	3.8 p.p.
EBITDA Doce Meses				28,275.8	16,622.2	70.1 %
Margen EBITDA Doce Meses				17.4 %	12.1%	5.3 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	14.0%	165.6%	(151.6 p.p)	19.4%	61.7%	(42.3 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	5.1%	943.9%	(938.8 p.p)	12.9%	83.2%	(70.3 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Total	12.9%	192.1%	(179.2 p.p)	18.6%	64.1%	(45.5 p.p)
Cartera Neta de Clientes				37,113.6	31,952.5	16.2%
Cartera vencida				2.4%	3.1%	(0.7 p.p)
Índice de Cobertura de Cartera				10.4%	11.8%	(1.4 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				89.2%	89.7%	(0.5 p.p)

Disclosure of nature of business [text block]

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 junio de 2022, la Compañía operaba un total de 122 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 113 boutiques especializadas y 170 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2022 iniciaron operaciones 6 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (León "Vía Alta", Guanajuato; Cancún "Mall", Quintana Roo; León "Las Torres", Guanajuato; Villahermosa "Galerías", Tabasco; Villahermosa "Comacalco", Tabasco; Cuautitlán Izcalli "Perinorte", México); mientras que al 31 de diciembre de 2021 la Compañía operaba un total de 122 tiendas

departamentales con el nombre de Liverpool; 116 boutiques especializadas y 164 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2021 iniciaron operaciones 7 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (Ciudad Juárez, Chihuahua; Villahermosa, Tabasco; Los Reyes Tepozán, Estado de México; Puerta Aragón, Ciudad de México; Ecatepec, Estado de México; Naucalpan de Juárez, Estado de México; Tenaria, Ciudad de México); y 1 tienda departamental con el formato de Liverpool (La Perla Zapopan, Jalisco). 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 las siguientes tarjetas: 1) “Liverpool”, con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía; 2) “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; 3) “Suburbia” para uso exclusivo en las tiendas bajo el formato Suburbia; y 4) “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 junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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. Impactos por COVID-19

Como se revela en la nota de políticas contables, 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 dio lugar a una mayor incertidumbre en lo que respecta a las estimaciones contables y los supuestos utilizados, aumentando la necesidad de aplicar el 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 intangibles.

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.

Deterioro de activos intangibles

Dada la disrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la Compañía requirió la aplicación de un mayor juicio para realizar la prueba de deterioro anual para la UGE de Suburbia, debido a la incertidumbre con respecto al impacto en resultados proyectados a mediano y largo plazo.

Implícito en nuestra perspectiva económica está el supuesto de la forma en que los gobiernos han respondido a las oleadas y variantes del virus, y la diseminación de una vacuna eficaz producida en masa, lo que permitió a las economías continuar recuperándose parcialmente durante 2021, con la expectativa de volver en 2022 a los niveles de actividad económica anteriores a la pandemia y en 2023 a los niveles de empleo anteriores a la aparición del COVID 19.

Reforma en materia de subcontratación laboral

El 23 de abril de 2021, se publicaron diversas disposiciones en la Ley Federal del Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, Código Fiscal de la Federación, Ley del Impuesto Sobre la Renta y Ley del impuesto al Valor Agregado con objeto de regular la subcontratación de personal.

En términos generales, los principales aspectos son: a) prohibir la subcontratación de personal, b) incorporar reglas a la legislación actual que permitan a las personas morales y físicas contratar únicamente servicios especializados o de ejecución de obras especializadas, siempre que no formen parte del objeto social ni de la actividad económica preponderante del beneficiario de los mismos, c) establecer montos máximos para el pago de la PTU, y d) creación del Registro de Prestadoras de Servicios Especializados y Obras Especializadas (REPSE) de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS). Estas disposiciones entraron en vigor al día siguiente de su publicación, excepto lo referente a las obligaciones señaladas en materia fiscal las cuales entraron en vigor el 1 de agosto de 2021 y las del Apartado B, de la Ley Federal de los Trabajadores al Servicio del Estado que entrarán en vigor en el 2022.

La Compañía llevó a cabo un análisis de estas nuevas disposiciones y se realizaron las siguientes actividades para lograr su cumplimiento:

- i. Transferencia de empleados entre subsidiarias del grupo y contratación de empleados que prestaban servicios en tienda (demostradoras).
- ii. Adecuación y actualización de los beneficios laborales, incluyendo los cálculos actuariales de beneficios a largo plazo de los empleados transferidos y contratados.
- iii. Cambio del objeto social de las subsidiarias que proveerán servicios calificados como especializados y trámite de su alta en el padrón del REPSE.
- iv. Revisión del cumplimiento regulatorio de las disposiciones con los proveedores que presten servicios calificados como especializados.

Estas actividades tuvieron un impacto en los resultados del año 2021 por \$581,669, los cuáles se registraron en los diferentes rubros del estado de resultados.

Disclosure of management's objectives and its strategies for meeting those objectives [text block]

Objetivos y estrategias

Mejor oferta de servicios

Una de las estrategias principales es tener una mejor oferta de servicios. Hemos remodelado e incrementado los diferentes espacios Geek Help, cubriendo así un concepto más amplio de servicios tales como apoyo en la configuración y uso de teléfonos celulares, laptops y otros dispositivos de tecnología. Se abrieron cinco nuevos espacios en tienda para renta de trajes, sumando así 11 ubicaciones con este servicio. Se ha reforzado la plantilla de diseñadores para nuestros Centros de Diseño.

Tecnologías de Información

La transformación de Tecnologías de la Información continúa enfocándose en tener mayor resiliencia de los sistemas, mayor velocidad para responder a las necesidades de negocio y en la evolución o desarrollo de nuevas capacidades tecnológicas con foco en la modernización tecnológica, priorizando los procesos de logística y mejora de la experiencia omnicanal. En cuanto a las personas, estamos incorporando nuevo talento y formándolo desde el programa de internships. Se fortalece la implementación de procesos de liberación e integración continua (DevOps) y con dinámica de células de trabajo, buscando agilizar la entrega de valor. El track de Tecnología concluyó el programa de estabilidad del eCommerce para las ventas de temporada con resultados positivos en la disponibilidad de las plataformas durante las ventas de Madres, Hot Sale y Padres donde se alcanzaron cifras récord de tráfico y venta.

Se habilitaron proyectos clave para el negocio, tales como la implementación de Chip + NIP para las tarjetas de crédito buscando minimizar fraudes y proteger a los clientes. En Logística la tecnología para la primera nave en la Plataforma Logística Arco Norte (PLAN) y para Digital la evolución de la plataforma de gestión de datos del clientes (CDP) que habilita el ticket digital y visibilidad de compras omnicanal.

Disclosure of entity's most significant resources, risks and relationships [text block]

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.

Disclosure of results of operations and prospects [text block]

RESULTADOS

I. Venta de mercancías y servicios

En el segundo trimestre los ingresos comerciales totales se incrementaron 13.3%, de manera acumulada se reporta un crecimiento de 18.9%.

Millones de pesos Ingresos Comerciales	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Liverpool	33,962.2	29,737.9	14.2%	58,846.0	49,222.2	19.6%
Suburbia	4,561.4	4,271.0	6.8%	8,228.0	7,207.4	14.2%
Total	38,523.6	34,008.8	13.3%	67,074.0	56,429.6	18.9%

Liverpool

En el segundo trimestre las ventas a mismas tiendas tuvieron un incremento de 14.0% contra el mismo periodo del 2021, mientras que de forma acumulada se tuvo un incremento de 19.4%.

En cuanto al desempeño de las ventas, continuamos observando una aceleración de las categorías Softline recuperando gradualmente su participación en la mezcla de mercancía. Cabe mencionar que las regiones del Sureste y Occidente resaltan por su buen desempeño, mientras que Noroeste, Golfo y Bajío se desempeñan por debajo del promedio.

Suburbia

Las ventas a mismas tiendas tienen un incremento de 5.1% en el trimestre comparando contra el segundo trimestre del 2021. De forma acumulada se observa un incremento de 12.9%. Cabe hacer notar que la base de comparación de las ventas durante 2021 estuvo fuertemente influenciada por los descuentos ofrecidos para reducir los niveles de inventarios obsoletos por lo que Suburbia mejoró su margen comercial en ocho puntos porcentuales.

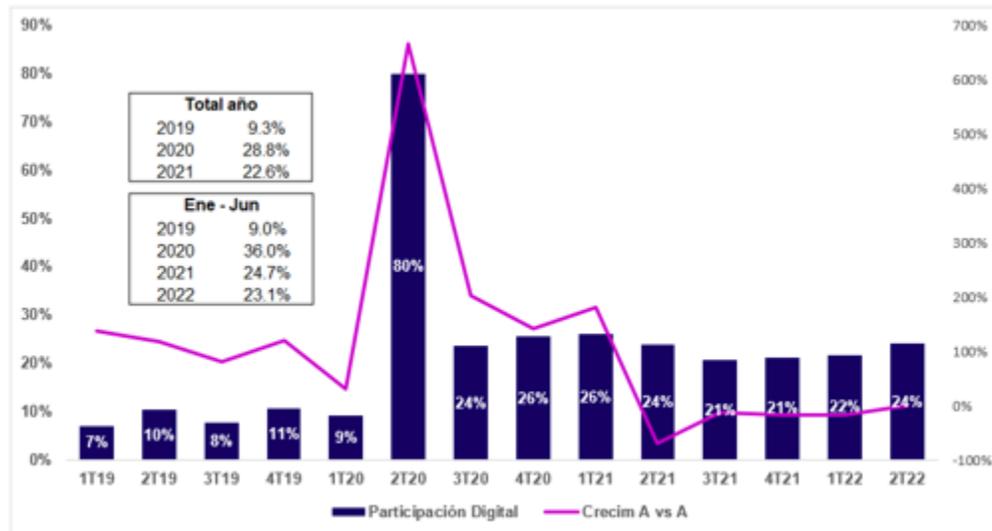
A la fecha de este reporte se han inaugurado seis nuevas tiendas.

Crecimiento Ventas a Tiendas Iguales

Las tiendas departamentales asociadas a la ANTAD registraron un incremento a mismas tiendas de 12.4% este segundo trimestre, de forma acumulada el crecimiento ha sido de 16.3%. Es importante señalar que la categoría de ropa y calzado, dentro de la misma ANTAD, registra un crecimiento de 14.0% a tiendas iguales en el trimestre.

II. Resultados omnicanal

Como se comentó anteriormente, los resultados en nuestro canal digital continúan siendo favorables. Durante el segundo trimestre la participación digital de 24% es 2.4 veces a la observada en el segundo trimestre del 2019. En el semestre se registra una participación de 23%, 1.6 p.p. menor al mismo período del año anterior. Es importante destacar que para el semestre la base de comparación de 2021 es alta dado el cierre de las tiendas físicas derivado de la pandemia, lo que generó una alta participación de los canales digitales durante los primeros dos meses de ese año.



III. Negocios Financieros

Intereses y Cartera de Clientes

Los ingresos de la división de crédito muestran un crecimiento de 14.2% este segundo trimestre contra el mismo periodo del 2021. De manera acumulada se observa un incremento de 12.3%. La cartera de clientes se incrementa 16.2% igualmente contra el 2021. Nuestra base de tarjetahabientes finalizó el período en 6.3 millones, 8.9% mayor al año previo.

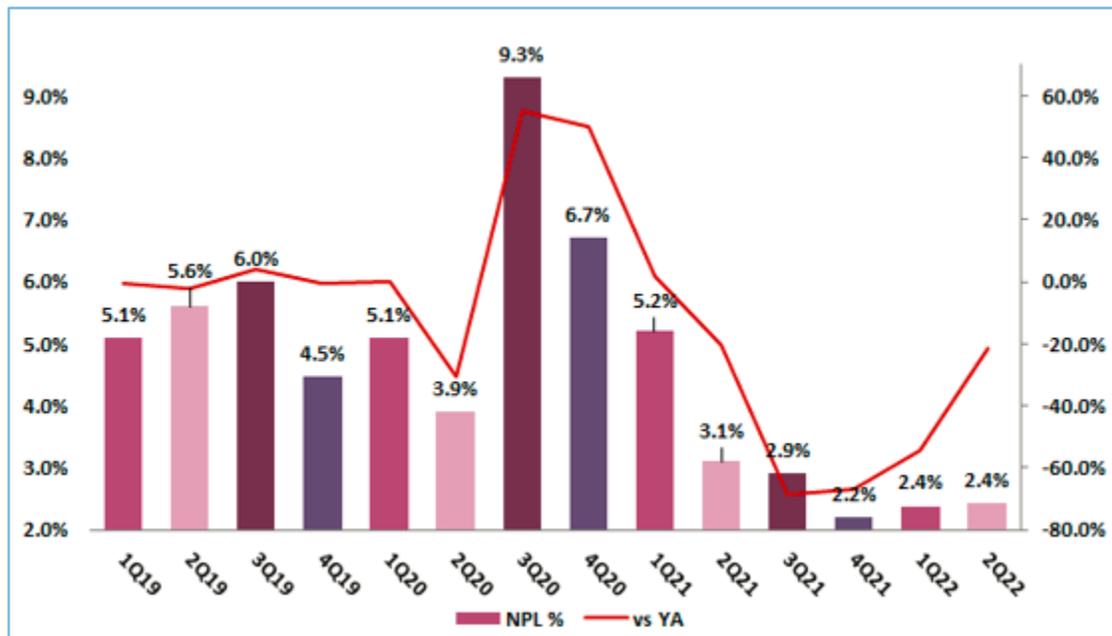
De forma acumulada el 46.1% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, reduciendo su participación en 93 pbs contra el 2021, reflejando la menor participación del canal digital mencionada anteriormente.

La cartera vencida de las tarjetas Liverpool a más de 90 días se ubicó en 2.3%, 68 pbs por debajo del nivel reportado al cierre del mismo período del año anterior.

La cartera vencida de las tarjetas Suburbia es de 4.5%, representando una mejora de 81 pbs comparado con el cierre de junio del año previo. Las ventas en Suburbia con nuestras tarjetas representan el 26.7%, una mejora de 124 pbs. Al cierre de este trimestre contamos con poco más de 1.2 millones cuentas.

La cartera vencida a más de 90 días del Grupo al cierre del trimestre es de 2.4%. 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



Habiendo obtenido resultados mejor de lo esperado en cuanto a cuentas vencidas, el índice de cobertura de la cartera cerró el trimestre en 10.4%, 1.4 p.p. menor comparada con el mismo período del año previo. Tomando como referencia el saldo de la cartera vencida, la reserva representa 4.67 veces. Durante este trimestre se crearon nuevas reservas por \$527 millones para cerrar el semestre con un cargo a resultados de \$258 millones, prácticamente el mismo nivel del año pasado.

RESERVA TOTAL

Millones de pesos

	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,192.9	5,114.2	(18.0%)	4,867.1	6,486.3	(24.7%)
(+) Nuevas reservas	526.8	214.0	146.2%	258.1	254.7	1.3%
(-) Castigos	(411.5)	(1,039.9)	(60.4%)	(837.0)	(2,452.7)	(65.9%)
Saldo final de la reserva:	4,308.3	4,288.3	0.5%	4,308.3	4,288.3	0.5%

Índice de Cobertura

	JUN 22	JUN 21	VAR	JUN 22	JUN 21	VAR
	10.4%	11.8%	(1.4 p.p)	10.4%	11.8%	(1.4 p.p)

LIVERPOOL

Millones de pesos

	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Saldo inicial reserva:	3,844.6	4,564.9	(15.8%)	4,470.6	5,789.2	(22.8%)
(+) Nuevas reservas	504.5	307.0	64.3%	266.7	335.6	(20.5%)
(-) Castigos	(372.1)	(952.7)	(60.9%)	(760.1)	(2,205.6)	(65.5%)
Saldo final de la reserva:	3,977.1	3,919.2	1.5%	3,977.1	3,919.2	1.5%

SUBURBIA

Millones de pesos

	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Saldo inicial reserva:	348.3	549.3	(36.6%)	416.6	697.1	(40.2%)
(+) Nuevas reservas	22.3	(93.0)	N/C	(8.6)	(80.9)	(89.4%)
(-) Castigos	(39.4)	(87.2)	(54.8%)	(76.8)	(247.1)	(68.9%)
Saldo final de la reserva:	331.2	369.1	(10.3%)	331.2	369.1	(10.3%)

IV. Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento tuvieron un incremento de 15.2% en el segundo trimestre comparado con el mismo período de 2021, reflejando la finalización de los descuentos otorgados por los cierres. De forma acumulada se observa un crecimiento de 27.8%. Los Centros Comerciales continúan recuperando el tráfico de clientes mientras que se observa una reducción en el tiempo de estancia.

Los niveles de ocupación de centros comerciales comparables al cierre del trimestre se observan en 89.2%, mismo que compara con 89.7% al cierre del mismo período del año anterior. La prioridad para la División Inmobiliaria es recuperar los niveles de ocupación pre-pandemia y comercializar los nuevos espacios generados por la expansión de Galerías Monterrey e Insurgentes.

V. Costo de Ventas y Margen Bruto

Margen Comercial

El margen comercial del trimestre ha alcanzado un nivel de 32.8% comparado con el 30.2% del mismo trimestre del 2021. Dicho incremento es resultado de mayores ventas a precio lleno, menores descuentos en la liquidación de la

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Ventas Comercial	38,523.6	34,008.8	13.3%	67,074.0	56,429.6	18.9%
Costo de venta	25,876.1	23,745.5	9.0%	45,114.2	39,846.8	13.2%
Márgen Comercial	32.8%	30.2%	2.7 p.p.	32.7%	29.4%	3.4 p.p.

mercancía y la recuperación en la venta de Softlines.

Margen Bruto Consolidado

El margen bruto consolidado mejoró 2.5 p.p. durante el segundo trimestre, comparado contra el mismo período de 2021. De forma acumulada, se tiene una mejora de 2.8 p.p. Estos resultados se le atribuyen a los mejores resultados en el segmento comercial.

Como % del ingreso total	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	VAR pbs	2022	2021	VAR pbs
Comercial	90.5%	90.6%	(0.1 p.p.)	89.7%	89.4%	0.3 p.p.
Intereses	7.4%	7.4%	0.1 p.p.	8.0%	8.4%	(0.4 p.p.)
Arrendamiento	2.1%	2.0%	0.0 p.p.	2.4%	2.2%	0.2 p.p.

VI. Gastos de Operación sin Depreciación

El gasto total de operación se incrementó 13.1% en el trimestre y de forma acumulada 11.6%. Este incremento refleja los gastos variables relacionados con el incremento en ventas, incrementos al salario mínimo y las contrataciones para el fortalecimiento de las áreas de Tecnología y Digital.

VII. EBITDA

El EBITDA en este trimestre es de \$7,784 millones de pesos, 28.3% mayor al obtenido en el segundo trimestre de 2021. De forma acumulada se ha obtenido un EBITDA de \$12,713 millones de pesos, 52.3% por encima del año anterior.

VIII. Resultado de Operación

Este segundo trimestre del año el resultado de operación es de \$6,531 millones de pesos, 35.7% mayor que el obtenido en el mismo período del 2021. De forma acumulada se alcanza una cifra de \$10,203 millones de pesos siendo 75.3% mayor al segundo semestre del 2021.

IX. Gastos e Ingresos Financieros

En el segundo trimestre nuestro gasto financiero neto fue de \$368 millones de pesos, siendo 55% menor que el mismo periodo del año pasado. Esta cifra considera un efecto positivo de \$196 millones de pesos por la valuación (MTM) del derivado que se contrató para nuestra deuda con vencimiento 2026 y que se considera especulativo a raíz del prepago del año pasado. De forma acumulada, se tiene un gasto financiero neto por \$1,185 millones de pesos que representa un decremento de 28% contra el año anterior.

Este comportamiento en el gasto financiero neto se debe al pago del vencimiento del bono LIVEPOL12 por \$1,900 millones de pesos del pasado mes de marzo, así como del prepago por US\$252 millones a nuestro bono 2026 junto con los buenos niveles de caja.

Millones de pesos Ingreso/(Gasto) Financiero Neto	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Intereses Netos Sin Efectos Especiales	(540.5)	(792.7)	(31.8%)	(1,090.3)	(1,586.0)	(31.3%)
Fluctuacion Camb Sin Efectos Especiales	(23.2)	(24.4)	(4.8%)	70.9	(50.1)	(241.6%)
MTM Derivado	195.6	-	100.0%	(166.0)	-	(100.0%)
Total Efectos Especiales	195.6	-	100.0%	(166.0)	-	(100.0%)
Total Ingresos/(Gastos) Financieros	(368.1)	(817.1)	(55.0%)	(1,185.4)	(1,636.1)	(27.5%)

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Este trimestre el resultado muestra una ganancia de \$155 millones de pesos, prácticamente el mismo nivel alcanzado el año anterior.

XI. Impuestos sobre la renta

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta (causado y diferido) del trimestre sin considerar la participación de asociadas fue de 29.9%.

XII. Utilidad/Pérdida Neta

Este trimestre tuvimos una utilidad neta controladora de \$4,474 millones de pesos, 48.1% mayor al año previo. Mientras que en el semestre se reportan \$6,705 millones de pesos de utilidad, cantidad 80.7% mayor a la reportada durante el primer semestre del 2021.

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

XIII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2022 fue de \$23,557 millones de pesos. El 4.7% 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 \$28,790 millones de pesos, 27.5% mayor al del año anterior. Dicho incremento se debe principalmente a la normalización de los recibos de mercancía así como al adelanto de pedidos para asegurar el abasto en algunas categorías y facilitar la transición de nuestras operaciones de Big ticket a Arco Norte. Consideramos que el nivel actual de inventarios es el adecuado para el resto de la barata de verano así como las ventas de fin de año.

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$27,047 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 18% contra el cierre del año anterior.

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

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

	Millones de pesos	2022	2021	VAR %
Deuda con Costo		(31,058.9)	(37,801.5)	(17.8%)
Instrumentos Financieros de Cobertura *		2,468.6	2,407.4	2.5%
TOTAL		(28,590.3)	(35,394.1)	(19.2%)

*Cross currency swap

El próximo 19 de agosto vencerá el bono con clave de pizarra LIVEPOL 17-2 por un total de \$1,500 millones de pesos el cual será cubierto con recursos propios.

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 7.84%.

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 1.01 y 0.18 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).

XIV. Inversiones en Proyectos de Capital

Al 30 de junio de 2022 la inversión en proyectos de capital es de \$2,668 millones de pesos. De esta cantidad 28% corresponde a aperturas, 13% a remodelaciones y 47% a logística y sistemas.

XV. Dividendos

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el pasado 10 de marzo de 2022, decretó un dividendo proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) de \$2,282 millones de pesos sobre las 1,342,196,100 acciones representativas del capital social de la empresa. El pasado 27 de mayo se realizó el primer pago. El segundo pago, se realizará en octubre de 2022.

XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

A la fecha de este reporte, hemos inaugurado seis tiendas Suburbia.

		Aperturas 2022
Tiendas Suburbia:		
1	León Vía Alta, Gto	24 de marzo
2	Cancún Mall, Quintana Roo	31 de marzo
3	Comalcalco, Tabasco	7 de abril
4	León Galerías las Torres, Gto	21 de abril
5	Villahermosa Gal. Tabasco 2000, Tabasco	28 de abril
6	Galerías Perinorte, Edo. Mex	29 de abril

De acuerdo al plan de aperturas, durante el segundo semestre del año se abrirán nueve tiendas Suburbia y dos almacenes Liverpool: Tijuana en septiembre y Mitikah en la Ciudad de México en noviembre.

El pasado 7 de julio se puso en operación nuestro Registro Único de Clientes (RUC) el cual habilita diversas funcionalidades entre las que destaca la tarjeta digital, con lo que el proceso de originación punta a punta puede realizarse en el canal digital y la tarjeta está disponible de forma inmediata para realizar compras en línea o en nuestros almacenes con el Wallet.

El pasado 6 de julio, Standard & Poor's anunció el cambio de perspectiva de "Negativa" a "Estable" para El Puerto de Liverpool manteniendo sus calificaciones BBB a nivel global y mxAAA para la deuda nacional. Asimismo, el pasado 20 de julio Fitch Ratings confirmó las calificaciones para la deuda de Liverpool con BBB+ (IDRs) para internacional y AAA(MEX) nacional, confirmando la perspectiva como estable.

XVII. 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	Citi	Morgan Stanley
Banorte	GBM	Santander
Barclays	HSBC	Scotiabank
BBVA	Intercam	UBS
BTG Pactual	Itaú BBA	Vector
Credit Suisse	JP Morgan	

XVIII. Perfil de la Empresa

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.: (al 30 de junio de 2022)

Almacenes Liverpool:	122	1,739,579 m2
Tiendas Suburbia:	170	621,085 m2
Centros Comerciales:	28	597,035 m2
Boutiques:	113	70,963 m2

XIX. Tarjeta de crédito

Número de tarjetas	2T21	2T22	VAR %
Tarjetas Liverpool	4,816,364	5,054,161	4.9%
Tarjetas Suburbia	937,707	1,215,467	29.9%

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

Internal control [text block]

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.

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.

Disclosure of critical performance measures and indicators that management uses to evaluate entity's performance against stated objectives [text block]

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

[110000] General information about financial statements

Ticker:	LIVEPOL
Period covered by financial statements:	2022-04-01 al 2022-06-31
Date of end of reporting period:	2022-06-30
Name of reporting entity or other means of identification:	LIVEPOL
Description of presentation currency:	MXN
Level of rounding used in financial statements:	Miles de Pesos
Consolidated:	Yes
Number of quarter:	2
Type of issuer:	ICS
Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period:	
Description of nature of financial statements:	

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Anexos

Flujo de Efectivo

	JUN 22	JUN 21	2T2022	2T2021
Utilidad operativa	10,202.9	5,818.7	6,530.7	4,811.6
Depreciación y amortización	2,509.9	2,527.1	1,253.0	1,254.3
EBITDA	12,712.8	8,345.8	7,783.7	6,065.9
Intereses	(1,477.3)	(1,543.3)	(970.9)	(1,050.8)
Derivados	166.8	-	(196.2)	-
Impuestos	(5,065.1)	(991.3)	(1,752.2)	(334.9)
Capital de Trabajo	(6,908.3)	(1,874.8)	(1,361.0)	1,952.6
CT Clientes	1,292.2	827.2	(4,191.3)	(4,314.0)
CT Inventarios	(5,669.3)	(1,109.1)	(2,873.4)	(353.1)
CT Proveedores	(2,531.1)	(1,593.0)	5,703.7	6,619.7
Otros	(345.2)	15.9	1,889.2	1,981.2
Flujo de operaciones	(916.3)	3,952.3	5,392.6	8,614.0
Capex	(2,668.2)	(2,176.8)	(1,576.6)	(1,049.3)
Flujo antes de dividendos	(3,584.5)	1,775.5	3,816.0	7,564.7
Dividendos	(2,375.3)	(2,011.9)	(1,368.8)	-
Flujo de efectivo	(5,959.8)	(236.3)	2,447.2	7,564.7
Prestamo pagados	(1,900.0)	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	(1,078.2)	(1,054.2)	(533.2)	(536.6)
Incremento / (Decremento)	(8,937.9)	(1,290.6)	1,914.0	7,028.1

Balance General al 30 de junio de 2022

Millones de Pesos	JUN 22	JUN 21	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	23,556.9	24,905.4	(1,348.4)	(5.4%)
Clientes	37,113.6	31,952.5	5,161.1	16.2%
Inventarios	28,789.7	22,584.1	6,205.5	27.5%
Inversiones en Asociadas	8,881.9	8,696.1	185.8	2.1%
Activo Fijo	53,205.1	51,128.6	2,076.5	4.1%
Derechos de uso	11,453.2	11,462.7	(9.6)	(0.1%)
Propiedades de Inversión	22,883.9	22,318.4	565.5	2.5%
Otros	32,341.6	32,956.2	(614.6)	(1.9%)
Total Activo	218,225.8	206,004.1	12,221.7	5.9%
Proveedores	27,046.8	22,786.8	4,260.0	18.7%
Préstamos Corto Plazo	1,500.0	1,900.0	(400.0)	(21.1%)
Préstamos Largo Plazo	29,558.9	35,901.5	(6,342.6)	(17.7%)
Pasivos por arrendamiento	12,632.6	12,393.0	239.7	1.9%
Otros Pasivos	24,288.3	22,516.5	1,771.7	7.9%
Total Pasivo	95,026.7	95,497.8	(471.2)	(0.5%)
Capital Contable	123,199.1	110,506.2	12,692.9	11.5%

Estado de Resultados
Millones de Pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	% VAR.	2022	2021	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	38,523.6	34,008.8	13.3	67,074.0	56,429.6	18.9
Ingresos Segmento Inmobiliaria	877.7	761.8	15.2	1,758.0	1,375.5	27.8
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3,158.9	2,767.2	14.2	5,975.0	5,319.0	12.3
Ingresos Consolidados	42,560.2	37,537.8	13.4	74,806.9	63,124.1	18.5
Costo de Ventas Comercial	(25,876.1)	(23,745.5)	9.0	(45,114.2)	(39,846.8)	13.2
Utilidad Bruta Comercial	12,647.5	10,263.3	23.2	21,959.7	16,582.8	32.4
Margen Comercial	32.8 %	30.2 %	2.7 p.p.	32.7%	29.4%	3.4 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	16,684.2	13,792.3	21.0	29,692.7	23,277.3	27.6
Margen Bruto Consolidado	39.2 %	36.7 %	2.5 p.p.	39.7%	36.9%	2.8 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(8,373.6)	(7,512.4)	11.5	(16,721.8)	(14,676.9)	13.9
Provisión de Cuentas Incobrables	(526.8)	(214.0)	146.2	(258.1)	(254.7)	1.3
Gastos para EBITDA	(8,900.4)	(7,726.4)	15.2	(16,979.9)	(14,931.5)	13.7
Depreciación y Amortización	(1,253.0)	(1,254.3)	(0.1)	(2,509.9)	(2,527.1)	(0.7)
Gastos Operativos Netos Consolidados	(10,153.5)	(8,980.7)	13.1	(19,489.8)	(17,458.6)	11.6
Resultado de Operación Consolidado	6,530.7	4,811.6	35.7	10,202.9	5,818.7	75.3
EBITDA Consolidado	7,783.7	6,065.9	28.3	12,712.8	8,345.8	52.3
Margen EBITDA Consolidado	18.3 %	16.2 %	2.1 p.p.	17.0%	13.2%	3.8 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(540.5)	(792.7)	(31.8)	(1,090.3)	(1,586.0)	(31.3)
Resultado Cambiario	172.4	(24.4)	806.1	(95.1)	(50.1)	90.0
Resultado antes de Impuestos	6,162.6	3,994.5	54.3	9,017.5	4,182.6	115.6
Impuestos a la utilidad	(1,841.1)	(1,121.2)	64.2	(2,568.2)	(1,121.8)	128.9
Tasa Efectiva*	29.9 %	28.1 %		28.5 %	26.8%	
Resultado antes de Participaciones	4,321.5	2,873.2	50.4	6,449.2	3,060.8	110.7
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	154.6	147.4	4.9	261.9	652.2	(59.8)
Resultado Neto	4,476.2	3,020.6	48.2	6,711.2	3,713.0	80.7
Resultado Neto No Controladora	2.4	0.4	474.9	5.8	2.7	117.5
Resultado Neto Controladora	4,473.8	3,020.2	48.1	6,705.4	3,710.4	80.7

*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

Follow-up of analysis [text block]

XVII. 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

Citi

Morgan Stanley

<u>Banorte</u>	<u>GBM</u>	<u>Santander</u>
<u>Barclays</u>	<u>HSBC</u>	<u>Scotiabank</u>
<u>BBVA</u>	<u>Intercam</u>	<u>UBS</u>
<u>BTG Pactual</u>	<u>Itaú BBA</u>	<u>Vector</u>
<u>Credit Suisse</u>	<u>JP Morgan</u>	<u></u>

[210000] Statement of financial position, current/non-current

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Statement of financial position [abstract]		
Assets [abstract]		
Current assets [abstract]		
Cash and cash equivalents	23,556,927,000	32,494,873,000
Trade and other current receivables	34,057,784,000	35,750,960,000
Current tax assets, current	652,450,000	0
Other current financial assets	2,455,000	0
Current inventories	28,789,653,000	23,120,308,000
Current biological assets	0	0
Other current non-financial assets	1,087,595,000	979,479,000
Total current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	88,146,864,000	92,345,620,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Total current assets	88,146,864,000	92,345,620,000
Non-current assets [abstract]		
Trade and other non-current receivables	8,033,009,000	7,087,626,000
Current tax assets, non-current	0	0
Non-current inventories	0	0
Non-current biological assets	0	0
Other non-current financial assets	3,681,101,000	4,516,211,000
Investments accounted for using equity method	0	0
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	8,881,850,000	9,152,496,000
Property, plant and equipment	53,205,122,000	52,573,640,000
Investment property	22,883,896,000	22,431,079,000
Right-of-use assets that do not meet definition of investment property	11,453,153,000	11,513,536,000
Goodwill	7,481,553,000	7,481,553,000
Intangible assets other than goodwill	8,126,398,000	8,398,517,000
Deferred tax assets	6,332,865,000	6,470,404,000
Other non-current non-financial assets	0	0
Total non-current assets	130,078,947,000	129,625,062,000
Total assets	218,225,811,000	221,970,682,000
Equity and liabilities [abstract]		
Liabilities [abstract]		
Current liabilities [abstract]		
Trade and other current payables	31,089,340,000	33,460,928,000
Current tax liabilities, current	0	2,116,123,000
Other current financial liabilities	2,151,898,000	4,113,194,000
Current lease liabilities	2,000,491,000	2,004,445,000
Other current non-financial liabilities	5,564,382,000	6,124,972,000
Current provisions [abstract]		
Current provisions for employee benefits	0	0
Other current provisions	4,077,395,000	3,765,395,000
Total current provisions	4,077,395,000	3,765,395,000
Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale	44,883,506,000	51,585,057,000
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
Total current liabilities	44,883,506,000	51,585,057,000
Non-current liabilities [abstract]		
Trade and other non-current payables	3,750,336,000	4,010,180,000
Current tax liabilities, non-current	0	0

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Other non-current financial liabilities	29,558,943,000	29,825,109,000
Non-current lease liabilities	10,632,130,000	10,555,645,000
Other non-current non-financial liabilities	0	0
Non-current provisions [abstract]		
Non-current provisions for employee benefits	2,838,697,000	2,739,046,000
Other non-current provisions	0	0
Total non-current provisions	2,838,697,000	2,739,046,000
Deferred tax liabilities	3,363,061,000	3,368,131,000
Total non-current liabilities	50,143,167,000	50,498,111,000
Total liabilities	95,026,673,000	102,083,168,000
Equity [abstract]		
Issued capital	3,374,282,000	3,374,282,000
Share premium	0	0
Treasury shares	0	0
Retained earnings	110,423,678,000	107,972,482,000
Other reserves	9,135,895,000	8,281,256,000
Total equity attributable to owners of parent	122,933,855,000	119,628,020,000
Non-controlling interests	265,283,000	259,494,000
Total equity	123,199,138,000	119,887,514,000
Total equity and liabilities	218,225,811,000	221,970,682,000

[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30	Quarter Current Year 2022-04-01 - 2022-06-30	Quarter Previous Year 2021-04-01 - 2021-06-30
Profit or loss [abstract]				
Profit (loss) [abstract]				
Revenue	74,806,939,000	63,124,101,000	42,560,249,000	37,537,844,000
Cost of sales	45,114,249,000	39,846,810,000	25,876,094,000	23,745,522,000
Gross profit	29,692,690,000	23,277,291,000	16,684,155,000	13,792,322,000
Distribution costs	16,044,775,000	14,468,387,000	8,607,535,000	7,574,431,000
Administrative expenses	3,445,018,000	2,990,180,000	1,545,918,000	1,406,285,000
Other income	0	0	0	0
Other expense	0	0	0	0
Profit (loss) from operating activities	10,202,897,000	5,818,724,000	6,530,702,000	4,811,606,000
Finance income	953,579,000	488,613,000	630,865,000	251,658,000
Finance costs	2,139,009,000	2,124,695,000	998,953,000	1,068,805,000
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method	261,946,000	652,226,000	154,616,000	147,374,000
Profit (loss) before tax	9,279,413,000	4,834,868,000	6,317,230,000	4,141,833,000
Tax income (expense)	2,568,228,000	1,121,819,000	1,841,075,000	1,121,211,000
Profit (loss) from continuing operations	6,711,185,000	3,713,049,000	4,476,155,000	3,020,622,000
Profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
Profit (loss)	6,711,185,000	3,713,049,000	4,476,155,000	3,020,622,000
Profit (loss), attributable to [abstract]				
Profit (loss), attributable to owners of parent	6,705,380,000	3,710,380,000	4,473,775,000	3,020,208,000
Profit (loss), attributable to non-controlling interests	5,805,000	2,669,000	2,380,000	414,000
Earnings per share [text block]	5	2.76	3.34	2.25
Earnings per share [abstract]				
Earnings per share [line items]				
Basic earnings per share [abstract]				
Basic earnings (loss) per share from continuing operations	5.0	2.76	3.34	2.24
Basic earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total basic earnings (loss) per share	5.0	2.76	3.34	2.24
Diluted earnings per share [abstract]				
Diluted earnings (loss) per share from continuing operations	5.0	2.76	3.34	2.24
Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total diluted earnings (loss) per share	5.0	2.76	3.34	2.24

[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30	Quarter Current Year 2022-04-01 - 2022-06-30	Quarter Previous Year 2021-04-01 - 2021-06-30
Statement of comprehensive income [abstract]				
Profit (loss)	6,711,185,000	3,713,049,000	4,476,155,000	3,020,622,000
Other comprehensive income [abstract]				
Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) from investments in equity instruments	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on revaluation	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on remeasurements of defined benefit plans	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	(394,650,000)	920,592,000	259,583,000	633,237,000
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0	0	0
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	(394,650,000)	920,592,000	259,583,000	633,237,000
Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Exchange differences on translation [abstract]				
Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax	(730,083,000)	(133,779,000)	(352,326,000)	(356,602,000)
Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation	(730,083,000)	(133,779,000)	(352,326,000)	(356,602,000)
Available-for-sale financial assets [abstract]				
Gains (losses) on remeasuring available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, available-for-sale financial assets	0	0	0	0
Cash flow hedges [abstract]				
Gains (losses) on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and included in carrying amount of non-financial asset (liability) whose acquisition or incurrence was hedged highly probable forecast transaction, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, cash flow hedges	0	0	0	0
Hedges of net investment in foreign operations [abstract]				
Gains (losses) on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, hedges of net investments in foreign operations	0	0	0	0
Change in value of time value of options [abstract]				
Gains (losses) on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of time value of options	0	0	0	0
Change in value of forward elements of forward contracts [abstract]				
Gains (losses) on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of forward elements of forward contracts	0	0	0	0
Change in value of foreign currency basis spreads [abstract]				
Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30	Quarter Current Year 2022-04-01 - 2022-06-30	Quarter Previous Year 2021-04-01 - 2021-06-30
Reclassification adjustments on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of foreign currency basis spreads	0	0	0	0
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract]				
Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and adjusted against fair value of financial assets on reclassification out of fair value through other comprehensive income measurement category, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, financial assets measured at fair value through other comprehensive income	0	0	0	0
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will be reclassified to profit or loss, net of tax	0	3,173,000	0	1,804,000
Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax	(730,083,000)	(130,606,000)	(352,326,000)	(354,798,000)
Total other comprehensive income	(1,124,733,000)	789,986,000	(92,743,000)	278,439,000
Total comprehensive income	5,586,452,000	4,503,035,000	4,383,412,000	3,299,061,000
Comprehensive income attributable to [abstract]				
Comprehensive income, attributable to owners of parent	5,580,647,000	4,500,366,000	4,381,032,000	3,298,647,000
Comprehensive income, attributable to non-controlling interests	5,805,000	2,669,000	2,380,000	414,000

[520000] Statement of cash flows, indirect method

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30
Statement of cash flows [abstract]		
Cash flows from (used in) operating activities [abstract]		
Profit (loss)	6,711,185,000	3,713,049,000
Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract]		
+ Discontinued operations	0	0
+ Adjustments for income tax expense	2,568,228,000	1,121,819,000
+ (-) Adjustments for finance costs	(1,703,626,000)	(826,959,000)
+ Adjustments for depreciation and amortisation expense	2,509,926,000	2,527,039,000
+ Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss	0	0
+ Adjustments for provisions	1,775,775,000	2,048,260,000
+ (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	0	0
+ Adjustments for share-based payments	0	0
+ (-) Adjustments for fair value losses (gains)	166,757,000	0
- Adjustments for undistributed profits of associates	0	0
+ (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	4,303,000	18,348,000
	(261,946,000)	(652,226,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories	(5,669,345,000)	(1,109,132,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	1,292,183,000	827,248,000
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables	(594,879,000)	(425,243,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	(2,531,119,000)	(1,592,958,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	(2,170,359,000)	(2,299,080,000)
+ Other adjustments for non-cash items	(68,287,000)	(33,718,000)
+ Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	0	0
+ Straight-line rent adjustment	0	0
+ Amortization of lease fees	0	0
+ Setting property values	0	0
+ (-) Other adjustments to reconcile profit (loss)	0	0
+ (-) Total adjustments to reconcile profit (loss)	(4,682,389,000)	(396,602,000)
Net cash flows from (used in) operations	2,028,796,000	3,316,447,000
- Dividends paid	0	0
	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	3,611,617,000	2,956,454,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	5,065,103,000	991,252,000
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) operating activities	575,310,000	5,281,649,000
Cash flows from (used in) investing activities [abstract]		
+ Cash flows from losing control of subsidiaries or other businesses	0	0
- Cash flows used in obtaining control of subsidiaries or other businesses	0	0
+ Other cash receipts from sales of equity or debt instruments of other entities	0	0
- Other cash payments to acquire equity or debt instruments of other entities	0	0
+ Other cash receipts from sales of interests in joint ventures	0	9,888,000
- Other cash payments to acquire interests in joint ventures	9,205,000	15,898,000
+ Proceeds from sales of property, plant and equipment	15,489,000	12,991,000
- Purchase of property, plant and equipment	2,511,170,000	2,014,665,000
+ Proceeds from sales of intangible assets	0	0
- Purchase of intangible assets	156,981,000	162,101,000
+ Proceeds from sales of other long-term assets	0	0
- Purchase of other long-term assets	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30
+ Proceeds from government grants	0	0
- Cash advances and loans made to other parties	0	0
+ Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties	0	0
- Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	0
+ Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	0
+ Dividends received	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	0	0
	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) investing activities	(2,661,867,000)	(2,169,785,000)
Cash flows from (used in) financing activities [abstract]		
+ Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
- Payments from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
+ Proceeds from issuing shares	0	0
+ Proceeds from issuing other equity instruments	0	0
- Payments to acquire or redeem entity's shares	20,628,000	(206,920,000)
- Payments of other equity instruments	0	0
+ Proceeds from borrowings	0	0
- Repayments of borrowings	1,900,000,000	0
- Payments of finance lease liabilities	0	0
- Payments of lease liabilities	1,078,180,000	1,054,216,000
+ Proceeds from government grants	0	0
- Dividends paid	2,375,300,000	2,011,872,000
- Interest paid	1,477,281,000	1,543,256,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) financing activities	(6,851,389,000)	(4,402,424,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes	(8,937,946,000)	(1,290,560,000)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract]		
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(8,937,946,000)	(1,290,560,000)
Cash and cash equivalents at beginning of period	32,494,873,000	26,195,936,000
Cash and cash equivalents at end of period	23,556,927,000	24,905,376,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current

Sheet 1 of 3	Components of equity [axis]								
	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	3,374,282,000	0	0	107,972,482,000	60,521,000	1,462,679,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	6,705,380,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(730,083,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	6,705,380,000	0	(730,083,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	2,281,733,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	27,549,000	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	(2,000,000,000)	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	2,451,196,000	0	(730,083,000)	0	0	0
Equity at end of period	3,374,282,000	0	0	110,423,678,000	60,521,000	732,596,000	0	0	0

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	0	0	0	(1,153,244,000)	0	0	1,234,483,000
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	(394,650,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	(394,650,000)
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	0	0	0	0	(394,650,000)
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(1,153,244,000)	0	0	839,833,000

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	6,676,817,000	8,281,256,000	119,628,020,000	259,494,000	119,887,514,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	6,705,380,000	5,805,000	6,711,185,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	(1,124,733,000)	(1,124,733,000)	0	(1,124,733,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(1,124,733,000)	5,580,647,000	5,805,000	5,586,452,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	2,281,733,000	0	2,281,733,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	27,549,000	(16,000)	27,533,000
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	1,979,372,000	1,979,372,000	(20,628,000)	0	(20,628,000)
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	1,979,372,000	854,639,000	3,305,835,000	5,789,000	3,311,624,000
Equity at end of period	0	0	0	8,656,189,000	9,135,895,000	122,933,855,000	265,283,000	123,199,138,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous

Sheet 1 of 3	Components of equity [axis]								
	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	3,374,282,000	0	0	96,672,288,000	60,521,000	1,268,776,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	3,710,380,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(133,779,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	3,710,380,000	0	(133,779,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	2,013,294,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	(16,472,000)	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	419,397,000	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	2,100,011,000	0	(133,779,000)	0	0	0
Equity at end of period	3,374,282,000	0	0	98,772,299,000	60,521,000	1,134,997,000	0	0	0

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	0	0	0	(1,062,378,000)	0	0	377,038,000
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	920,592,000
Total comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	920,592,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	0	0	0	0	920,592,000
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(1,062,378,000)	0	0	1,297,630,000

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	6,886,121,000	7,530,078,000	107,576,648,000	243,382,000	107,820,030,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	3,710,380,000	2,669,000	3,713,049,000
Other comprehensive income	0	0	0	3,173,000	789,986,000	789,986,000	0	789,986,000
Total comprehensive income	0	0	0	3,173,000	789,986,000	4,500,366,000	2,669,000	4,503,035,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	2,013,294,000	0	2,013,294,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	(16,472,000)	6,001,000	(10,471,000)
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	(212,477,000)	(212,477,000)	206,920,000	0	206,920,000
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	(209,304,000)	577,509,000	2,677,520,000	8,670,000	2,686,190,000
Equity at end of period	0	0	0	6,676,817,000	8,107,587,000	110,254,168,000	252,052,000	110,506,220,000

[700000] Informative data about the Statement of financial position

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Informative data of the Statement of Financial Position [abstract]		
Capital stock (nominal)	269,112,000	269,112,000
Restatement of capital stock	3,105,170,000	3,105,171,000
Plan assets for pensions and seniority premiums	41,373,000	53,132,000
Number of executives	1,176	1,089
Number of employees	75,399	74,548
Number of workers	0	0
Outstanding shares	1,342,196,100	1,342,196,100
Repurchased shares	0	(3,114,053)
Restricted cash	0	0
Guaranteed debt of associated companies	0	0

[700002] Informative data about the Income statement

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30	Quarter Current Year 2022-04-01 - 2022-06-30	Quarter Previous Year 2021-04-01 - 2021-06-30
Informative data of the Income Statement [abstract]				
Operating depreciation and amortization	2,509,932,000	2,527,052,000	1,253,047,000	1,254,310,000

[700003] Informative data - Income statement for 12 months

Concept	Current Year 2021-07-01 - 2022-06-30	Previous Year 2020-07-01 - 2021-06-30
Informative data - Income Statement for 12 months [abstract]		
Revenue	162,704,583,000	137,125,360,000
Profit (loss) from operating activities	23,117,533,000	11,389,715,000
Profit (loss)	15,876,395,000	6,525,725,000
Profit (loss), attributable to owners of parent	15,863,176,000	6,520,523,000
Operating depreciation and amortization	5,158,257,000	5,232,472,000

[800001] Breakdown of credits

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]												
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]						
					Time interval [axis]												
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	
Banks [abstract]																	
Foreign trade																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banks - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Commercial banks																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other banks																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total banks																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stock market [abstract]																	
Listed on stock exchange - unsecured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Listed on stock exchange - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - unsecured																	
LIVEPOL 12-2	NO	2022-01-01	2022-01-01	NO ESTA	0	0	0	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	0
LIVEPOL 17-2	NO	2017-08-25	2022-08-19	TIE 28 dias + 0.25%	1,500,000,000	0	0	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	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	0
SENIOR NOTE 24	SI	2014-10-02	2024-10-02	3.95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,040,050,000	0	0	0
SENIOR NOTE 26	SI	2016-09-29	2026-10-06	3.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,018,893,000
TOTAL					1,500,000,000	0	0	0	0	13,500,000,000	0	0	0	6,040,050,000	0	0	10,018,893,000
Private placements - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total listed on stock exchanges and private placements																	
TOTAL					1,500,000,000	0	0	0	0	13,500,000,000	0	0	0	6,040,050,000	0	0	10,018,893,000
Other current and non-current liabilities with cost [abstract]																	
Other current and non-current liabilities with cost																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total other current and non-current liabilities with cost																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suppliers [abstract]																	
Suppliers																	
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE	NO	2022-01-01	2022-01-01			1,248,308,000											
CONTROLADORA MABE S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			764,947,000											
APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			739,467,000											
RADIOMOVIL DIPS A DE C V	NO	2022-01-01	2022-01-01			559,200,000											

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]																	
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]											
					Time interval [axis]						Time interval [axis]											
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]						
BASECO SAPI DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			502,163,000																
NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			355,675,000																
ADIDAS DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			315,826,000																
HISENSE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			261,535,000																
PUMA MEXICO SPORT SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			247,396,000																
WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			219,934,000																
BANCO SANTANDER MEXICO S.A., INSTIT	NO	2022-01-01	2022-01-01			169,873,000																
INDUSTRIAS DK SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			163,743,000																
FRABEL SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			159,720,000																
FOSSIL MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			147,029,000																
SPRING AIR MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			146,791,000																
PUIG MEXICO S.A DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			133,003,000																
THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			132,701,000																
TRENDY IMPORTS SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			129,687,000																
S2G MEXICO LLC	NO	2022-01-01	2022-01-01			127,772,000																
NEWELL BRANDS DE MEXICO	NO	2022-01-01	2022-01-01			121,571,000																
TEMPUR SEALY MEXICO	NO	2022-01-01	2022-01-01			119,514,000																
MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			116,581,000																
LEVI STRAUSS DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			115,907,000																
VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			107,713,000																
CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			102,302,000																
AIRPAC SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			100,612,000																
SAMSONITE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			99,356,000																
COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			98,231,000																
LOOK FASHION SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			97,186,000																
COMERCIALIZADORA DE MOTOCICLETAS	NO	2022-01-01	2022-01-01			96,586,000																
MATTEL DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			91,600,000																
GROUPE SEB MEXICO, S.A. DE C.V	NO	2022-01-01	2022-01-01			90,574,000																
PARFUMERIE VERSAILLES SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			89,666,000																
TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C	NO	2022-01-01	2022-01-01			88,725,000																
LEGO MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			85,940,000																
BOSE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			84,648,000																
MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			82,881,000																
CITIZEN DE MEXICO, S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			81,781,000																
LVMH PERFUMES Y COSMETICOS	NO	2022-01-01	2022-01-01			78,199,000																
UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			77,835,000																
IVONNE SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			77,291,000																
ESTEE LAUDER COSMETICOS SA DE	NO	2022-01-01	2022-01-01			76,845,000																
LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			75,693,000																
ALMACENES DC SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			74,770,000																
SONY DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			73,801,000																
LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			70,362,000																
DISEÑOS LABOR SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			68,412,000																
EURONECK S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			67,612,000																
ASUS HOLDING MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			66,951,000																
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	NO	2022-01-01	2022-01-01			2,099,921,000																
OTROS PROVEEDORES	NO	2022-01-01	2022-01-01			9,765,553,000																
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS	NO	2022-01-01	2022-01-01																			0

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]												
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]						
					Time interval [axis]						Time interval [axis]						
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS						5,977,452,000	0										
TOTAL					0	27,046,841,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total suppliers																	
TOTAL					0	27,046,841,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other current and non-current liabilities [abstract]																	
Other current and non-current liabilities																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total other current and non-current liabilities																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total credits																	
TOTAL					1,500,000,000	27,046,841,000	0	0	0	13,500,000,000	0	0	0	6,040,050,000	0	10,018,893,000	

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

	Currencies [axis]				
	Dollars [member]	Dollar equivalent in pesos [member]	Other currencies equivalent in dollars [member]	Other currencies equivalent in pesos [member]	Total pesos [member]
Foreign currency position [abstract]					
Monetary assets [abstract]					
Current monetary assets	54,747,000	1,102,249,000	6,669,000	139,662,000	1,241,911,000
Non-current monetary assets	0	0	0	0	0
Total monetary assets	54,747,000	1,102,249,000	6,669,000	139,662,000	1,241,911,000
Liabilities position [abstract]					
Current liabilities	289,874,000	5,836,178,000	6,746,000	141,274,000	5,977,452,000
Non-current liabilities	797,623,000	16,058,943,000	0	0	16,058,943,000
Total liabilities	1,087,497,000	21,895,121,000	6,746,000	141,274,000	22,036,395,000
Net monetary assets (liabilities)	(1,032,750,000)	(20,792,872,000)	(77,000)	(1,612,000)	(20,794,484,000)

[800005] Annex - Distribution of income by product

	Income type [axis]			Total income [member]
	National income [member]	Export income [member]	Income of subsidiaries abroad [member]	
ROPA Y NOVEDADES				
ROPA Y NOVEDADES	66,467,715,000	0	0	66,467,715,000
ARRENDAMIENTO				
ARRENDAMIENTO	1,757,984,000	0	0	1,757,984,000
SERVICIOS				
SERVICIOS	495,989,000	0	0	495,989,000
INTERESES				
INTERESES	5,974,972,000	0	0	5,974,972,000
OTROS				
OTROS	110,279,000	0	0	110,279,000
TOTAL	74,806,939,000	0	0	74,806,939,000

[800007] Annex - Financial derivate instruments

Management discussion about the policy uses of financial derivate instruments, explaining if these policies are allowed just for coverage or for other uses like trading
[text block]

Instrumentos Financieros Derivados

1. Información cualitativa

1.1. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

1.1.1. Objetivos para celebrar operaciones con derivados

La contratación 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 compañía.

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 efectúen las contrapartes y éstas deben ser validadas por un asesor independiente experto.

1.1.7.Principales condiciones o términos de contratos

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 legislación 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.

General description about valuation techniques, standing out the instruments valued at cost or fair value, just like methods and valuation techniques [text block]

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 cierre del ejercicio no se realiza un ajuste por probabilidad de incumplimiento, dado que este aun no es requerido por las normas de revelación financiera, si se realiza dicho cálculo, mismo que se reporta a los órganos internos de gestión. Los métodos internos de valuación de IFD se encuentran descritos en las notas complementarias 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 las 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%.

Management discussion about intern and extern sources of liquidity that could be used for attending requirements related to financial derivate instruments [text block]

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 prevé los flujos relacionados a IFD.

b) Fuentes externas de liquidez: líneas de crédito no comprometidas, 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

A la fecha no se prevé ningún evento:

- a) Que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquel con el que originalmente fue concebido,
- b) Que modifique el esquema uso del instrumento financiero derivado,
- c) Que implique la pérdida parcial o total de la cobertura y
- d) Que requieran nuevas obligaciones o compromisos que afecten la liquidez de la emisora (vg. por llamadas de margen).

Changes and management explanation in principal risk exposures identified, as contingencies and events known by the administration that could affect future reports

[text block]

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 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 denominadas como de cobertura, 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.

El CCS por 250 millones de dólares clasificado como de negociación, genero un pago de cupón neto por 118 mdp durante el trimestre, el cual no impacta de manera significativa la liquidez de la empresa.

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. Sin embargo, dada la diferencia de tasas de cupón, es de esperarse que en futuro cercano los flujos netos por cupón sean negativos, y este efecto se compense en los cupones finales, incluyendo el intercambio de principal.

1.4.4.Revelar cualquier incumplimiento a los contratos respectivos

No se presentó ningún incumplimiento a los contratos respectivos.

Quantitative information for disclosure [text block]

2. Información 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 nominal/ valor nominal		Valor razonable		2022	>2022	Colateral
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior			
1. SWAP de tasas de interés	Cobertura	TIIE	1,500	1,500	2	1	1,500	0	Línea de crédito
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	USD	13,637	13,637	3,307	2,734	0	13,637	Línea de crédito
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	USD	4,858	4,858	374	315	0	4,858	Línea de crédito
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	EUR	0	0	0	0	0	0	Línea de crédito
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	USD	0	0	0	0	0	0	Línea de crédito
Total			19,994	19,994	3,684	3,050	1,500	18,494	

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 las tasas equivalentes

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 actual	Trimestre anterior
1. SWAP de tasas de interés	Cobertura	TIIE	36	71
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	USD	904	890
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	USD	1,303	1,349
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	EUR	-	-
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	USD	-	-

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 derivado	Finalidad del derivado	Variable de referencia	KRD 1 día	KRD 28 días	KRD 91 días	KRD 182 días	KRD 364 días	KRD 1092 días	KRD 1820 días
1. SWAP de tasas de interés	Cobertura	TIIE	-92	-1,471	13,170	0	0	0	0
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	USD	0	0	12,500	13,809	224,522	1,628,993	2,169,248
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	USD	0	0	4,822	5,478	46,419	524,581	1,089,985
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	EUR	0	0	0	0	0	0	0
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	USD	0	0	0	0	0	0	0
Total			-92	-1,471	30,493	19,287	270,940	2,153,573	3,259,233

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 derivado	Variable de referencia	DV01	
			Trimestre actual	Trimestre anterior
1. SWAP de tasas de interés	Cobertura	TIIE	11,607	57,721
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	USD	4,049,072	4,463,905
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	USD	1,671,285	1,834,213
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	EUR	0	0
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	Usd	0	0
Total			5,731,964	6,355,840

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.

[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract]		
Cash and cash equivalents [abstract]		
Cash [abstract]		
Cash on hand	41,119,000	37,109,000
Balances with banks	1,472,946,000	1,658,061,000
Total cash	1,514,065,000	1,695,170,000
Cash equivalents [abstract]		
Short-term deposits, classified as cash equivalents	0	0
Short-term investments, classified as cash equivalents	21,595,983,000	30,248,299,000
Other banking arrangements, classified as cash equivalents	0	0
Total cash equivalents	21,595,983,000	30,248,299,000
Other cash and cash equivalents	446,879,000	551,404,000
Total cash and cash equivalents	23,556,927,000	32,494,873,000
Trade and other current receivables [abstract]		
Current trade receivables	29,382,545,000	31,514,923,000
Current receivables due from related parties	41,095,000	44,591,000
Current prepayments [abstract]		
Current advances to suppliers	2,343,000	2,387,000
Current prepaid expenses	489,032,000	356,506,000
Total current prepayments	491,375,000	358,893,000
Current receivables from taxes other than income tax	3,002,258,000	2,767,846,000
Current value added tax receivables	3,002,258,000	2,767,846,000
Current receivables from sale of properties	0	0
Current receivables from rental of properties	101,040,000	120,122,000
Other current receivables	1,039,471,000	944,585,000
Total trade and other current receivables	34,057,784,000	35,750,960,000
Classes of current inventories [abstract]		
Current raw materials and current production supplies [abstract]		
Current raw materials	0	0
Current production supplies	0	0
Total current raw materials and current production supplies	0	0
Current merchandise	0	0
Current work in progress	0	0
Current finished goods	28,789,653,000	23,120,308,000
Current spare parts	0	0
Property intended for sale in ordinary course of business	0	0
Other current inventories	0	0
Total current inventories	28,789,653,000	23,120,308,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract]		
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale	0	0
Non-current assets or disposal groups classified as held for distribution to owners	0	0
Total non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Trade and other non-current receivables [abstract]		
Non-current trade receivables	7,731,026,000	6,825,777,000
Non-current receivables due from related parties	301,983,000	261,849,000
Non-current prepayments	0	0
Non-current lease prepayments	0	0
Non-current receivables from taxes other than income tax	0	0
Non-current value added tax receivables	0	0

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Non-current receivables from sale of properties	0	0
Non-current receivables from rental of properties	0	0
Revenue for billing	0	0
Other non-current receivables	0	0
Total trade and other non-current receivables	8,033,009,000	7,087,626,000
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract]		
Investments in subsidiaries	22,271,000	22,271,000
Investments in joint ventures	1,211,031,000	1,105,015,000
Investments in associates	7,648,548,000	8,025,210,000
Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates	8,881,850,000	9,152,496,000
Property, plant and equipment [abstract]		
Land and buildings [abstract]		
Land	6,915,106,000	6,915,106,000
Buildings	35,446,678,000	32,520,288,000
Total land and buildings	42,361,784,000	39,435,394,000
Machinery	0	0
Vehicles [abstract]		
Ships	0	0
Aircraft	0	0
Motor vehicles	298,830,000	271,638,000
Total vehicles	298,830,000	271,638,000
Fixtures and fittings	0	0
Office equipment	7,169,919,000	6,904,093,000
Tangible exploration and evaluation assets	0	0
Mining assets	0	0
Oil and gas assets	0	0
Construction in progress	3,374,589,000	5,962,515,000
Construction prepayments	0	0
Other property, plant and equipment	0	0
Total property, plant and equipment	53,205,122,000	52,573,640,000
Investment property [abstract]		
Investment property completed	22,649,280,000	21,280,148,000
Investment property under construction or development	234,616,000	1,150,931,000
Investment property prepayments	0	0
Total investment property	22,883,896,000	22,431,079,000
Intangible assets and goodwill [abstract]		
Intangible assets other than goodwill [abstract]		
Brand names	3,668,021,000	3,668,021,000
Intangible exploration and evaluation assets	0	0
Mastheads and publishing titles	0	0
Computer software	1,516,734,000	1,656,091,000
Licences and franchises	630,099,000	610,742,000
Copyrights, patents and other industrial property rights, service and operating rights	0	0
Recipes, formulae, models, designs and prototypes	0	0
Intangible assets under development	202,978,000	355,097,000
Other intangible assets	2,108,566,000	2,108,566,000
Total intangible assets other than goodwill	8,126,398,000	8,398,517,000
Goodwill	7,481,553,000	7,481,553,000
Total intangible assets and goodwill	15,607,951,000	15,880,070,000
Trade and other current payables [abstract]		
Current trade payables	27,046,841,000	29,577,960,000
Current payables to related parties	277,201,000	106,219,000
Accruals and deferred income classified as current [abstract]		

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Deferred income classified as current	2,593,981,000	2,558,400,000
Rent deferred income classified as current	216,133,000	210,660,000
Accruals classified as current	0	0
Short-term employee benefits accruals	0	0
Total accruals and deferred income classified as current	2,593,981,000	2,558,400,000
Current payables on social security and taxes other than income tax	253,282,000	206,747,000
Current value added tax payables	0	0
Current retention payables	0	0
Other current payables	918,035,000	1,011,602,000
Total trade and other current payables	31,089,340,000	33,460,928,000
Other current financial liabilities [abstract]		
Bank loans current	0	0
Stock market loans current	1,500,000,000	3,400,000,000
Other current liabilities at cost	0	0
Other current liabilities no cost	0	0
Other current financial liabilities	651,898,000	713,194,000
Total Other current financial liabilities	2,151,898,000	4,113,194,000
Trade and other non-current payables [abstract]		
Non-current trade payables	0	0
Non-current payables to related parties	0	0
Accruals and deferred income classified as non-current [abstract]		
Deferred income classified as non-current	0	0
Rent deferred income classified as non-current	0	0
Accruals classified as non-current	0	0
Total accruals and deferred income classified as non-current	0	0
Non-current payables on social security and taxes other than income tax	3,509,628,000	3,775,551,000
Non-current value added tax payables	3,509,628,000	3,775,551,000
Non-current retention payables	0	0
Other non-current payables	240,708,000	234,629,000
Total trade and other non-current payables	3,750,336,000	4,010,180,000
Other non-current financial liabilities [abstract]		
Bank loans non-current	0	0
Stock market loans non-current	29,558,943,000	29,825,109,000
Other non-current liabilities at cost	0	0
Other non-current liabilities no cost	0	0
Other non-current financial liabilities	0	0
Total Other non-current financial liabilities	29,558,943,000	29,825,109,000
Other provisions [abstract]		
Other non-current provisions	0	0
Other current provisions	4,077,395,000	3,765,395,000
Total other provisions	4,077,395,000	3,765,395,000
Other reserves [abstract]		
Revaluation surplus	60,521,000	60,521,000
Reserve of exchange differences on translation	732,596,000	1,462,679,000
Reserve of cash flow hedges	0	0
Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in value of time value of options	0	0
Reserve of change in value of forward elements of forward contracts	0	0
Reserve of change in value of foreign currency basis spreads	0	0
Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income	0	0
Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets	0	0
Reserve of share-based payments	0	0
Reserve of remeasurements of defined benefit plans	(1,153,244,000)	(1,153,244,000)

Concept	Close Current Quarter 2022-06-30	Close Previous Exercise 2021-12-31
Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale	0	0
Reserve of gains and losses from investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	839,833,000	1,234,483,000
Reserve for catastrophe	0	0
Reserve for equalisation	0	0
Reserve of discretionary participation features	0	0
Reserve of equity component of convertible instruments	0	0
Capital redemption reserve	8,073,691,000	6,094,319,000
Merger reserve	0	0
Statutory reserve	582,498,000	582,498,000
Other comprehensive income	0	0
Total other reserves	9,135,895,000	8,281,256,000
Net assets (liabilities) [abstract]		
Assets	218,225,811,000	221,970,682,000
Liabilities	95,026,673,000	102,083,168,000
Net assets (liabilities)	123,199,138,000	119,887,514,000
Net current assets (liabilities) [abstract]		
Current assets	88,146,864,000	92,345,620,000
Current liabilities	44,883,506,000	51,585,057,000
Net current assets (liabilities)	43,263,358,000	40,760,563,000

[800200] Notes - Analysis of income and expense

Concept	Accumulated Current Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Accumulated Previous Year 2021-01-01 - 2021-06-30	Quarter Current Year 2022-04-01 - 2022-06-30	Quarter Previous Year 2021-04-01 - 2021-06-30
Analysis of income and expense [abstract]				
Revenue [abstract]				
Revenue from rendering of services	495,989,000	397,415,000	303,716,000	251,874,000
Revenue from sale of goods	66,467,715,000	55,965,865,000	38,177,324,000	33,746,816,000
Interest income	5,974,972,000	5,318,965,000	3,158,929,000	2,767,223,000
Royalty income	0	0	0	0
Dividend income	0	0	0	0
Rental income	1,757,984,000	1,375,491,000	877,701,000	761,781,000
Revenue from construction contracts	0	0	0	0
Other revenue	110,279,000	66,365,000	42,579,000	10,150,000
Total revenue	74,806,939,000	63,124,101,000	42,560,249,000	37,537,844,000
Finance income [abstract]				
Interest income	882,720,000	483,350,000	435,223,000	240,162,000
Net gain on foreign exchange	70,859,000	5,263,000	0	11,496,000
Gains on change in fair value of derivatives	0	0	195,642,000	0
Gain on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance income	0	0	0	0
Total finance income	953,579,000	488,613,000	630,865,000	251,658,000
Finance costs [abstract]				
Interest expense	1,973,045,000	2,069,382,000	975,716,000	1,032,894,000
Net loss on foreign exchange	0	0	23,237,000	0
Losses on change in fair value of derivatives	165,964,000	55,313,000	0	35,911,000
Loss on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance cost	0	0	0	0
Total finance costs	2,139,009,000	2,124,695,000	998,953,000	1,068,805,000
Tax income (expense)				
Current tax	2,462,072,000	1,298,342,000	1,873,997,000	561,381,000
Deferred tax	106,156,000	(176,523,000)	(32,922,000)	559,830,000
Total tax income (expense)	2,568,228,000	1,121,819,000	1,841,075,000	1,121,211,000

[800500] Notes - List of notes

Disclosure of notes and other explanatory information [text block]

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.

Disclosure of accounting judgements and estimates [text block]

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 en nota cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes.

2 Deterioro estimado de activos intangibles de vida útil indefinida

La metodología que aplica la Compañía para determinar si el crédito mercantil, derechos de sus marcas y otros intangibles han sufrido algún deterioro en su valor se describe en la nota de intangibles.

3 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.

Disclosure of allowance for credit losses [text block]

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

Para calcular la provisión la Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La información clave para la medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (ECL, por sus siglas en inglés) sigue los siguientes parámetros:

- Probabilidad de incumplimiento (PD, por sus siglas inglés);
- Incremento significativo de riesgo (SICR, por sus siglas inglés);
- Pérdida debido al incumplimiento (LGD, por sus siglas inglés), y
- Exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas inglés).

La metodología de pérdida crediticia esperada utiliza información derivada de modelos estadísticos usando datos históricos.

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" y "LPC"), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. En el caso de la cartera de Suburbia y Suburbia VISA ("Suburbia") se utiliza el enfoque simplificado el cuál considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

La Compañía estima los parámetros de LGD con base en el historial del índice de recuperación de reclamaciones contra créditos no pagados. El modelo de LGD considera la recuperación de efectivo. La EAD representa la exposición esperada al momento del incumplimiento de pago.

La EAD de un activo financiero es la cantidad bruta en libros al momento del incumplimiento. Asimismo, EAD también considera la porción de la línea de crédito no dispuesta que potencialmente se puede ejercer en el futuro.

El incremento significativo de riesgo se estima con el cambio que hay entre la PD con la que se originó la cuenta y la PD que tiene al momento de calcular la provisión, para esto se determinan ciertos umbrales para los créditos en la etapa 1, que si son superados, entonces los créditos migran a etapa 2.

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con sus activos financieros registrados a costo amortizado.

La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un incremento considerable en el riesgo de crédito. Una vez que la Compañía ha clasificado sus activos financieros conforme al riesgo de crédito, éstos se evalúan de manera individual o colectiva para identificar señales de deterioro y así reconocer la provisión por deterioro derivadas del riesgo de crédito.

Al determinar si el riesgo de crédito de una cuenta ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin mayor costo o esfuerzo, incluyendo la información cuantitativa y cualitativa. Como apoyo adicional, la Compañía supone que un aumento considerable en el riesgo de crédito ocurre cuando un activo presenta un incumplimiento de pago, es decir, cuando los créditos acumulan 90 días o más sin recibir un pago.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas se basa en cambios en la calidad de crédito a partir del reconocimiento inicial y considera las siguientes fases:

Etapa 1

Esta fase incluye los créditos que no han tenido un aumento significativo en el riesgo de crédito y la base de reconocimiento de la provisión considera pérdidas esperadas para los próximos 12 meses.

Etapa 2

Esta fase incluye los créditos que han sufrido un incremento considerable en el riesgo de crédito, pero para los cuales no hay evidencia objetiva de deterioro. Los ingresos por intereses se siguen calculando sobre el valor en libros bruto del activo. Y la base de reconocimiento de la provisión considera las pérdidas esperadas a lo largo de la vida remanente del crédito.

Etapa 3

Esta fase incluye créditos con evidencia objetiva de deterioro a la fecha de cada corte. La utilidad por intereses se calcula sobre el valor en libros neto. Y la base de reconocimiento de la estimación es a lo largo de la vida remanente de la cuenta.

Castigo

La cartera se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. El indicador de que no hay una expectativa razonable de recuperación es que el deudor no proponga un plan de pagos a la Compañía, después de 150 días que no presentan pago, a partir de ese momento, los créditos se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días sin recibir pagos son cancelados de la contabilidad.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro de la utilidad en operación. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

Para la etapa 1, la PD se determina con la probabilidad de que el crédito pueda caer en incumplimiento en los próximos 12 meses. En la etapa 2 la PD es la probabilidad de incumplimiento sobre la vida remanente del crédito. La PD de la etapa 3, se considera el 100% de probabilidades de que el crédito no se recupere.

Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

La Compañía usa información prospectiva considerando datos históricos y su experiencia en la administración de este tipo de datos. Asimismo, la Compañía realizó un análisis histórico para identificar las variables macroeconómicas que afectan a las pérdidas crediticias esperadas, siendo éstas el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE). Con base en los cambios esperados en estos factores, la Compañía ajusta las tasas de pérdidas históricas.

Apoys otorgados por COVID-19

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 se reflejaba 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 del nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la LGD, para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19. En 2021 derivado de la recuperación parcial de la economía y el sano comportamiento de la cartera, no se requirieron ajustes adicionales al modelo utilizado anteriormente.

Disclosure of associates [text block]

Inversiones en acciones de asociadas

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
			30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021		
Inversiones en asociadas (i) y (ii)	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	\$ 7,234,017	\$ 7,663,171
Otras inversiones en asociadas (ii)	Centros comerciales	México	Varios	Varios	1,647,834	1,489,325
					<u>\$ 8,881,850</u>	<u>\$ 9,152,496</u>

(i) UNICOMER

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,165 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:

<i>(Cifras en miles de pesos)</i>	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Información financiera resumida				
Activos a corto plazo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,655,869	\$ 3,139,132	\$ 93,798	\$ 70,284
Otros activos a corto plazo	23,548,488	25,608,675	726,825	776,366
Total de activos a corto plazo	26,204,357	28,747,807	820,623	846,650
Activos a largo plazo	17,319,065	17,961,011	1,703,662	1,754,793
Total de activos	43,523,422	46,708,818	2,524,285	2,601,443
Pasivos a corto plazo				
Proveedores	3,304,827	5,117,491	184,003	341,067
Otros pasivos a corto plazo	14,991,670	15,417,012	64,831	78,708
Total de pasivos a corto plazo	18,296,497	20,534,503	248,834	419,774
Pasivos a largo plazo	13,412,358	13,406,896	1,087,519	1,116,653
Total de pasivos	31,708,855	33,941,399	1,336,353	1,536,428
Activos netos	11,814,567	12,767,419	1,187,932	1,065,015
Participación de la compañía en los activos netos de asociadas	\$ 5,907,283	\$ 6,383,710	\$ 582,063	\$ 521,838

<i>(Cifras en miles de pesos)</i>	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Estado del resultado integral resumido				
Ingresos	\$ 12,412,403	\$ 24,133,251	\$ 925,306	\$ 1,903,589
Ingresos por intereses	4,246,438	7,499,537	7,873	223
Depreciación y amortización	(868,699)	(1,729,739)	(114,975)	(198,663)
Gastos por intereses	(816,646)	(1,553,670)	(49,800)	(112,464)
Gastos por impuesto a la utilidad	(573,825)	(968,596)	(50,605)	(40,515)
Utilidad del ejercicio	429,338	1,685,372	99,185	122,689
Participación de la compañía en las utilidades de asociadas	\$ 214,669	\$ 842,704	\$ 47,277	\$ 60,281

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

<i>(Cifras en miles de pesos)</i>	UNICOMER	MODA JOVEN SFERA	OTRAS	TOTAL
Saldo al 1o de enero de 2022	\$ 7,141,333	\$ 521,838	\$ 1,489,325	\$ 9,152,496
Método de participación año actual	214,669	47,277	-	261,946
Efectos de conversión	(727,280)	-	-	(727,280)
Incremento de capital	9,205	-	156,243	165,448
Otras partidas	26,975	-	2,266	29,241
Saldo al 30 de junio de 2022	\$ 6,664,901	\$ 569,115	\$ 1,647,835	\$ 8,881,850

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 22 de julio de 2022 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Disclosure of basis of preparation of financial statements [text block]

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 junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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 efectuando 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.

Disclosure of borrowings [text block]

Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
<u>Deuda a corto plazo:</u>		
Intereses por pagar	\$ 651,898	\$ 708,112
Emisión de certificados bursátiles	1,500,000	3,400,000
	<u>\$ 2,151,898</u>	<u>\$ 4,108,112</u>
<u>Deuda a largo plazo:</u>		
Emisión de certificados bursátiles	\$ 13,500,000	\$ 13,500,000
Senior Notes	16,058,943	16,325,109
	<u>\$ 29,558,943</u>	<u>\$ 29,825,109</u>

Emissiones 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 junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Marzo 2022	Semestralmente	Fija de 7.64%	\$ -	\$ 1,900,000
Agosto 2022	Mensualmente	TIE 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	Semestralmente	Fija de 7.96%	5,000,000	5,000,000
Agosto 2030	Semestralmente	Fija de 8.03%	5,000,000	5,000,000
			\$ 15,000,000	\$ 16,900,000
			(13,500,000)	(13,500,000)
			651,898	708,112
			\$ 2,151,898	\$ 4,108,112

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de junio de 2022 son:

Vencimiento	Importe
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.

Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 30 de junio de 2022:

(Cifras en miles de pesos)

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Octubre 2024 (1)	Semestralmente	Fija de 3.95%	\$ 6,040,050	\$ 6,140,160
Octubre 2026 (2)	Semestralmente	Fija de 3.875%	10,018,893	10,184,949
			\$ 16,058,943	\$ 16,325,109

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). En 2021 derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó durante septiembre y octubre un prepagó por US\$252,357 equivalente a \$5,102,565 e intereses por \$545,446.

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).

A continuación, se presenta la conciliación de la deuda requerida por el NIC 7 “Estado de flujos de efectivo”:

Saldo al 1o. de enero de 2022 de deuda e intereses	\$	33,933,221
Deuda contratada en el año		-
Pagos realizados		(1,900,000)
Efecto por tipo de cambio		(266,167)
Intereses devengados		1,421,067
Intereses pagados		(1,477,281)
Saldo al 30 de junio de 2022 de deuda e intereses	\$	<u>31,710,840</u>

Disclosure of cash and cash equivalents [text block]

Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 1,960,944	\$ 2,246,574
Inversiones	<u>21,595,983</u>	<u>30,248,299</u>
Total	\$ <u>23,556,927</u>	\$ <u>32,494,873</u>

Disclosure of changes in accounting policies [text block]

1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía aplicó a partir del 1 de enero de 2021 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19: modificaciones a la NIIF 16, y
- b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, NIIF 4 y 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.

2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

Disclosure of commitments and contingent liabilities [text block]

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. (lenova), un acuerdo por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía estará ubicada en Sonora.

En 2019 se firmó otro acuerdo con Lenova por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía está ubicada en Chihuahua. En diciembre del 2020, la Compañía firmó un acuerdo 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 acuerdo 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 acuerdo 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.

Disclosure of cost of sales [text block]

Costo de Ventas

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

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo de mercancía	\$ 42,231,212	\$ 37,334,766
Costo de distribución y logístico	2,279,962	2,007,935
Mermas de inventarios	603,075	504,110
Total costo de ventas	<u>\$ 45,114,249</u>	<u>\$ 39,846,810</u>

Disclosure of credit risk [text block]

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, 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 que 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 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 implementó diversas acciones como: 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; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelos 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. Adicionalmente la Compañía continúa incrementando la digitalización de los tarjetahabientes y reforzando la gestión de riesgos por medio de la implementación de nuevos modelos de otorgamiento de créditos y nuevas plataformas para la gestión de crédito y cobranza.

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

Para calcular la provisión la Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La información clave para la medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (ECL, por sus siglas en inglés) sigue los siguientes parámetros:

- Probabilidad de incumplimiento (PD, por sus siglas inglés);
- Incremento significativo de riesgo (SICR, por sus siglas inglés);
- Pérdida debido al incumplimiento (LGD, por sus siglas inglés), y
- Exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas inglés).

La metodología de pérdida crediticia esperada utiliza información derivada de modelos estadísticos usando datos históricos.

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" y "LPC"), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. En el caso de la cartera de Suburbia y Suburbia VISA ("Suburbia") se utiliza el enfoque simplificado el cual considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

La Compañía estima los parámetros de LGD con base en el historial del índice de recuperación de reclamaciones contra créditos no pagados. El modelo de LGD considera la recuperación de efectivo. La EAD representa la exposición esperada al momento del incumplimiento de pago.

La EAD de un activo financiero es la cantidad bruta en libros al momento del incumplimiento. Asimismo, EAD también considera la porción de la línea de crédito no dispuesta que potencialmente se puede ejercer en el futuro.

El incremento significativo de riesgo se estima con el cambio que hay entre la PD con la que se originó la cuenta y la PD que tiene al momento de calcular la provisión, para esto se determinan ciertos umbrales para los créditos en la etapa 1, que si son superados, entonces los créditos migran a etapa 2.

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con sus activos financieros registrados a costo amortizado.

La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un incremento considerable en el riesgo de crédito. Una vez que la Compañía ha clasificado sus activos financieros conforme al riesgo de crédito, éstos se evalúan de manera

individual o colectiva para identificar señales de deterioro y así reconocer la provisión por deterioro derivadas del riesgo de crédito.

Al determinar si el riesgo de crédito de una cuenta ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin mayor costo o esfuerzo, incluyendo la información cuantitativa y cualitativa. Como apoyo adicional, la Compañía supone que un aumento considerable en el riesgo de crédito ocurre cuando un activo presenta un incumplimiento de pago, es decir, cuando los créditos acumulan 90 días o más sin recibir un pago.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas se basa en cambios en la calidad de crédito a partir del reconocimiento inicial y considera las siguientes fases:

Etapa 1

Esta fase incluye los créditos que no han tenido un aumento significativo en el riesgo de crédito y la base de reconocimiento de la provisión considera pérdidas esperadas para los próximos 12 meses.

Etapa 2

Esta fase incluye los créditos que han sufrido un incremento considerable en el riesgo de crédito, pero para los cuales no hay evidencia objetiva de deterioro. Los ingresos por intereses se siguen calculando sobre el valor en libros bruto del activo. Y la base de reconocimiento de la provisión considera las pérdidas esperadas a lo largo de la vida remanente del crédito.

Etapa 3

Esta fase incluye créditos con evidencia objetiva de deterioro a la fecha de cada corte. La utilidad por intereses se calcula sobre el valor en libros neto. Y la base de reconocimiento de la estimación es a lo largo de la vida remanente de la cuenta.

Castigo

La cartera se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. El indicador de que no hay una expectativa razonable de recuperación es que el deudor no proponga un plan de pagos a la Compañía, después de 150 días que no presentan pago, a partir de ese momento, los créditos se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días sin recibir pagos son cancelados de la contabilidad.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro de la utilidad en operación. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

Para la etapa 1, la PD se determina con la probabilidad de que el crédito pueda caer en incumplimiento en los próximos 12 meses. En la etapa 2 la PD es la probabilidad de incumplimiento sobre la vida remanente del crédito. La PD de la etapa 3, se considera el 100% de probabilidades de que el crédito no se recupere.

Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

La Compañía usa información prospectiva considerando datos históricos y su experiencia en la administración de este tipo de datos. Asimismo, la Compañía realizó un análisis histórico para identificar las variables macroeconómicas que afectan a las pérdidas crediticias esperadas, siendo éstas el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE). Con base en los cambios esperados en estos factores, la Compañía ajusta las tasas de pérdidas históricas.

Apoys otorgados por COVID-19

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 se reflejaba 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 del nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la LGD, para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19. En 2021 derivado de la recuperación parcial de la economía y el sano comportamiento de la cartera, no se requirieron ajustes adicionales al modelo utilizado anteriormente.

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.

Disclosure of deferred income [text block]

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.

Disclosure of deferred taxes [text block]

Impuestos diferidos

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>ISR diferido activo:</u>		
Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 1,742,300	\$ 1,659,002
Pasivo por arrendamientos - netos	455,365	388,090
Provisión para pérdidas crediticias	1,380,597	1,749,761
Provisiones	2,902,264	2,940,340
Inventarios	230,247	218,657
Coberturas de flujo de efectivo	51,663	51,966
Inversión en acciones de asociadas	191,588	191,588
Otras partidas	335,826	287,624
	<u>\$ 7,269,849</u>	<u>\$ 7,487,028</u>
<u>ISR diferido pasivo:</u>		
Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo	\$ 2,333,770	\$ 2,450,199
Activos intangibles	1,488,437	1,548,174
Pagos anticipados	320,435	240,958
Suministros	61,018	35,351
Otras partidas	137,654	137,655
	<u>4,321,314</u>	<u>4,412,337</u>
ISR diferido	(2,968,535)	(3,074,691)
Impuesto al activo por recuperar	(1,269)	(27,582)
Total activo por ISR diferido	<u>\$ (2,969,804)</u>	<u>\$ (3,102,273)</u>

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 junio de 2022 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:

<u>Año</u>	<u>Pérdida fiscal amortizable</u>
2023	\$ 90
2026	59,420
2029	58,721
2030	3,553,232
2031	2,080,260
	<u>\$ 5,751,722</u>

Para la determinación del ISR diferido al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a su fecha estimada de reversión.

Disclosure of depreciation and amortisation expense [text block]

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.

Disclosure of derivative financial instruments [text block]

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 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.

(Cifras en miles de pesos)

Monto nominal (1)	Fechas de Contratación	Vencimiento	Tasa de interés		Valor razonable al	
			Contratada por IFD	Pactada en la deuda	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
USD\$300,000	Octubre 2014	Octubre 2024	6.818%	3.950%	\$ 2,454,403	\$ 2,778,317
USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.595%	3.875%	580,281	821,711
USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026 (2)	8.880%	3.875%	374,039	540,003
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.870%	3.875%	85,668	119,757
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.760%	3.875%	85,653	119,796
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.845%	3.875%	101,057	136,627
MXN\$1,500,000	Septiembre 2017	Agosto 2022	7.840%	TIEE + 0.25%	2,455	-
		Total			\$ 3,683,556	\$ 4,516,211
		Menos IFD a largo plazo			\$ (3,681,101)	\$ (4,516,211)
		Porción circulante (corto plazo)			\$ 2,455	\$ -

Monto nominal (1)	Fechas de Contratación	Vencimiento	Tasa de interés		Valor razonable al	
			Contratada por IFD	Pactada en la deuda	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
MXN\$1,500,000	Septiembre 2017	Agosto 2022	7.84%	TIEE + 0.25%	\$ -	\$ (5,082)
		Total			\$ -	\$ (5,082)
		Menos IFD a largo plazo			\$ -	\$ -
		Porción circulante (corto plazo)			\$ -	\$ (5,082)

(1) Los montos nominales 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.

(2) Al 30 de septiembre de 2021 el instrumento financiero derivado ya no cumple los requisitos para ser considerados como de cobertura, derivado de esto se presenta como un instrumento de negociación, y la utilidad acumulada en el capital a esa fecha se reconoció en el estado consolidado de resultados integral dentro de ingresos financieros por un importe de \$156,259. Al 30 de junio de 2022, el efecto acumulado reconocido en el estado consolidado de resultados dentro de gastos financieros asciende a \$165,964.

Disclosure of dividends [text block]

Pago de dividendos

El Consejo de Administración aprobó el 10 de marzo de 2022 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,281,733. El 27 de mayo de 2022 se pagaron \$1,368,776, el remanente se tiene considerado liquidar el 14 de octubre del presente.

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 29 de octubre de 2021 se pagaron \$1,006,526 y en enero de 2022 se liquidaron \$1,006,525.

Disclosure of effect of changes in foreign exchange rates [text block]

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. Al 31 de diciembre de 2021, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 21% del total de las compras.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$1,032,750), €(77) y (US\$921,842), €(2,529), respectivamente. Adicionalmente, la Compañía mantiene una inversión en Grupo Unicomer Corp. (Unicomer) y los flujos de efectivo que recibe están denominados en dólares estadounidenses. El riesgo de conversión es el riesgo de que las variaciones en el tipo de cambio provoquen volatilidad en el valor en pesos de estos flujos de efectivo. La Compañía no cuenta con ningún tipo de cobertura para los flujos que recibe de esta inversión.

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

(Cifras en miles)

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
<u>En dólares estadounidenses:</u>		
Activos monetarios	USD\$ 54,747	USD\$ 300,655
Pasivos monetarios	<u>(1,087,497)</u>	<u>(1,222,497)</u>
Posición neta pasiva	USD\$ <u>(1,032,750)</u>	USD\$ <u>(921,842)</u>
Equivalente en pesos	\$ <u>(20,792,872)</u>	\$ <u>(18,867,525)</u>
<u>En euros:</u>		
Activos monetarios	€ 6,669	€ 2,739
Pasivos monetarios	<u>(6,746)</u>	<u>(5,268)</u>
Posición neta pasiva	€ <u>(77)</u>	€ <u>(2,529)</u>
Equivalente en pesos	\$ <u>(1,612)</u>	\$ <u>(58,863)</u>

Los tipos de cambio al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 fueron como sigue:

		<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>		<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Dólar estadounidense	\$	20.1335	\$	20.4672
Euro	\$	20.9419	\$	23.2753

Disclosure of employee benefits [text block]

Beneficios a los empleados

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera asciende a \$2,838,697 y \$2,739,046, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Disclosure of entity's operating segments [text block]

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. A partir del 19 de diciembre de 2020, los almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales ubicados en Ciudad de México y Estado de México cerraron, sin embargo, la Compañía continuó operando por medio de su canal digital y, a partir del 1 de marzo de 2021, se realizó la reapertura.

Hacia finales del cuarto trimestre de 2021, el 100% de los 122 almacenes Liverpool, 164 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.

Derivado del cierre de tiendas el ingreso generado del segmento digital incrementó de manera significativa al cierre del año 2020. En 2021, al estar abiertas la totalidad de las tiendas la mayor parte de los ingresos se generó en las tiendas logrando llegar a los ingresos que se tenían antes de la pandemia.

La Compañía continúa utilizando para Liverpool, Suburbia, Boutiques y Centros Comerciales el “Espacio Seguro”, el cuál considera todos los protocolos sanitarios requeridos para la apertura de las mismas.

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.

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” 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).

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, principalmente de sus marcas propias como Weekend, Non Stop, Contempo, La Mode, Metrópolis y Gianfranco Dunna en tiendas y por medio su sitio web www.suburbia.com.mx, enfocadas en la población de ingresos C y D+, según el criterio del INEGI.

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.

Segmento de crédito

El segmento crédito es un importante complemento para el segmento comercial Liverpool y Suburbia. La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de sus tarjetas de Crédito departamentales “Liverpool y Suburbia”, con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía opera la tarjeta de crédito “LPC” y “Suburbia”, 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.

Ingresos y resultados por segmento

La Compañía controla sus resultados por cada uno de los segmentos operativos al nivel de ingresos, costos y gastos y 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:

	(Cifras en miles de pesos)				
	Comercial		Crédito	Inmobiliaria	Consolidado
	Liverpool	Suburbia			
<u>30 de junio de 2022</u>					
Ingresos y otros ingresos	\$ 58,833,208	\$ 8,240,776	\$ 5,974,972	\$ 1,757,984	\$ 74,806,939
Costos y gastos	<u>(53,720,756)</u>	<u>(8,139,376)</u>	<u>(1,866,005)</u>	<u>(877,904)</u>	<u>(64,604,042)</u>
Utilidad de operación	\$ 5,112,452	\$ 101,400	\$ 4,108,968	\$ 880,080	\$ 10,202,897
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	\$ 58,833,208	\$ 8,240,776	\$ 5,974,972	\$ 1,757,984	\$ 74,806,939
<u>30 de junio de 2021</u>					
Ingresos y otros ingresos	\$ 49,211,702	\$ 7,238,731	\$ 5,298,177	\$ 1,375,491	\$ 63,124,101
Costos y gastos	<u>(46,847,329)</u>	<u>(7,865,153)</u>	<u>(1,740,515)</u>	<u>(852,380)</u>	<u>(57,305,377)</u>
Utilidad (Pérdida) de operación	\$ 2,364,373	\$ (626,422)	\$ 3,557,661	\$ 523,111	\$ 5,818,724
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	\$ 49,211,702	\$ 7,238,731	\$ 5,298,177	\$ 1,375,491	\$ 63,124,101

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.

Disclosure of expenses by nature [text block]

Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de junio de 2022	Gastos de <u>Administración</u>	Gastos de <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 42,231,212	\$ -	\$ 42,231,212
Costo de distribución y logístico	2,279,962	-	2,279,962
Merma de inventarios	603,075	-	603,075
Total costo de ventas	<u>\$ 45,114,249</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,114,249</u>
Remuneraciones y beneficios al personal	9,538,706	1,394,145	8,144,560
Energía eléctrica	561,006	5,116	555,890
Servicios contratados	2,576,346	1,063,163	1,513,183
Publicidad	867,277	-	867,277
Suministros	699,973	1,662	698,311
Otros	1,237,955	330,359	907,596
Depreciación y amortización	2,509,926	488,285	2,021,641
Provisión para pérdidas crediticias	258,089	-	258,089
Reparaciones y mantenimiento	1,146,195	134,044	1,012,151
Arrendamientos	94,322	28,245	66,077
Total gastos de operación	<u>\$ 19,489,793</u>	<u>\$ 3,445,018</u>	<u>\$ 16,044,775</u>
Total costos y gastos	<u>\$ 64,604,042</u>	<u>\$ 3,445,018</u>	<u>\$ 61,159,024</u>
	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 37,334,766	\$ -	\$ 37,334,766
Costo de distribución y logístico	2,007,935	-	2,007,935
Merma de inventarios	504,110	-	504,110
Total costo de ventas	<u>\$ 39,846,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,846,810</u>
Remuneraciones y beneficios al personal	8,451,770	1,112,729	7,339,041
Energía eléctrica	494,337	4,461	489,875
Servicios contratados	2,222,443	908,344	1,314,099
Publicidad	761,310	-	761,310
Suministros	594,664	1,102	593,562
Otros	1,144,002	314,393	829,609
Depreciación y amortización	2,527,039	495,908	2,031,131
Provisión para pérdidas crediticias	254,656	-	254,656
Reparaciones y mantenimiento	976,764	130,020	846,744
Arrendamientos	31,582	23,222	8,360
Total gastos de operación	<u>\$ 17,458,566</u>	<u>\$ 2,990,180</u>	<u>\$ 14,468,387</u>
Total costos y gastos	<u>\$ 57,305,376</u>	<u>\$ 2,990,180</u>	<u>\$ 54,315,197</u>

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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 8,078,364	\$ 1,335,351	\$ 6,743,013
Comisiones a vendedores	1,170,681	-	1,170,681
Otras remuneraciones	289,661	58,795	230,867
Total	\$ 9,538,706	\$ 1,394,145	\$ 8,144,560
	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 7,373,951	\$ 1,068,859	\$ 6,305,092
Comisiones a vendedores	857,045	-	857,045
Otras remuneraciones	220,773	43,870	176,904
Total	\$ 8,451,770	\$ 1,112,729	\$ 7,339,041

Disclosure of fair value measurement [text block]

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)

30 de junio de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	\$ 3,309,517	\$ -	\$ 3,309,517	\$ -
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	374,039	-	374,039	-
Equivalentes de efectivo	21,595,983	21,595,983	-	-
Total	\$ 25,279,539	\$ 21,595,983	\$ 3,683,556	\$ -
31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	\$ 3,976,209	\$ -	\$ 3,976,209	\$ -
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	540,003	-	540,003	-
Equivalentes de efectivo	30,248,299	30,248,299	-	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados de cobertura	(5,082)	-	(5,082)	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	-	-
Total	\$ 34,759,428	\$ 30,248,299	\$ 4,511,129	\$ -

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 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.

Disclosure of fair value of financial instruments [text block]

Categorías de los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	Costo amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
31 de diciembre de 2021				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 2,246,574	\$ -	\$ -	\$ 2,246,574
Inversiones	30,248,299	-	-	30,248,299
Cartera de créditos a corto y largo plazos	38,340,700	-	-	38,340,700
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	1,373,534	-	-	1,373,534
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	4,516,211	4,516,211
	Costo amortizado (préstamos/otros pasivos)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y senior notes a corto y largo plazo	\$ 33,933,221	\$ -	\$ -	\$ 33,933,221
Proveedores, acreedores y provisiones	44,002,119	-	-	44,002,119
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	5,082	-	5,082
30 de junio de 2022				
	Costo amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 1,960,944	\$ -	\$ -	\$ 1,960,944
Inversiones	21,595,983	-	-	21,595,983
Cartera de créditos a corto y largo plazos	37,113,571	-	-	37,113,571
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	1,485,932	-	-	1,485,932
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	-	2,455	2,455
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	3,681,101	3,681,101
	Costo amortizado (préstamos/otros pasivos)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y senior notes a corto y largo plazo	\$ 31,710,841	\$ -	\$ -	\$ 31,710,841
Proveedores, acreedores y provisiones	41,826,394	-	-	41,826,394

Disclosure of financial instruments [text block]

Calidad crediticia en los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Cartera de créditos		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas:		
Grupo 1 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool	\$ 30,072,572	\$ 31,684,120
Grupo 2 – Clientes con tarjeta de crédito LPC	9,255,382	9,214,588
Grupo 3 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia	2,093,902	2,329,141
Total cartera de créditos (1)	41,421,855	43,227,849

(1) Los saldos se incluyen antes de la provisión de pérdidas crediticias

Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (1)

AAA	23,515,808	32,457,764
AA	-	-
A	-	-
	<u>23,515,808</u>	<u>32,457,764</u>

Activos financieros - instrumentos financieros derivados (2)

AAA	3,683,556	4,516,211
AA	-	-
	<u>3,683,556</u>	<u>4,516,211</u>
	<u>\$ 68,621,219</u>	<u>\$ 80,201,824</u>

- 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 3 - Las tarjetas de crédito LPC y Suburbia (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 31 de diciembre de 2021.

Disclosure of financial risk management [text block]

Gestión del riesgo financiero

1. 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.

En 2021, derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó lo siguiente: a) parte del flujo de efectivo se utilizó para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas; b) derivado del buen comportamiento de la cartera no fue necesario otorgar facilidades a los tarjetahabientes para el diferimiento de pagos; c) los niveles de inventario y órdenes de compra regresaron a niveles similares previos a la pandemia; d) no se extendieron plazos de pago a proveedores; e) se liquidaron los dividendos correspondiente a los resultados de 2020; e) se retomó el plan de recompra de acciones; y f) durante septiembre y octubre se prepagó una parte de los Senior Notes que vencían en 2026 por US\$252,377 equivalentes a \$5,102,565.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,263,629; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,562,500, al 31 de diciembre de 2021.

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 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 implementó diversas acciones como: 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; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelos 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. Adicionalmente la Compañía continúa incrementando la digitalización de los tarjetahabientes y reforzando la gestión de riesgos por medio de la implementación de nuevos modelos de otorgamiento de créditos y nuevas plataformas para la gestión de crédito y cobranza.

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

Para calcular la provisión la Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La información clave para la medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (ECL, por sus siglas en inglés) sigue los siguientes parámetros:

- Probabilidad de incumplimiento (PD, por sus siglas inglés);
- Incremento significativo de riesgo (SICR, por sus siglas inglés);
- Pérdida debido al incumplimiento (LGD, por sus siglas inglés), y
- Exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas inglés).

La metodología de pérdida crediticia esperada utiliza información derivada de modelos estadísticos usando datos históricos.

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" y "LPC"), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. En el caso de la cartera de Suburbia y Suburbia VISA ("Suburbia") se utiliza el enfoque simplificado el cual considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

La Compañía estima los parámetros de LGD con base en el historial del índice de recuperación de reclamaciones contra créditos no pagados. El modelo de LGD considera la recuperación de efectivo. La EAD representa la exposición esperada al momento del incumplimiento de pago.

La EAD de un activo financiero es la cantidad bruta en libros al momento del incumplimiento. Asimismo, EAD también considera la porción de la línea de crédito no dispuesta que potencialmente se puede ejercer en el futuro.

El incremento significativo de riesgo se estima con el cambio que hay entre la PD con la que se originó la cuenta y la PD que tiene al momento de calcular la provisión, para esto se determinan ciertos umbrales para los créditos en la etapa 1, que si son superados, entonces los créditos migran a etapa 2.

La Compañía evalúa de forma prospectiva las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con sus activos financieros registrados a costo amortizado.

La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un incremento considerable en el riesgo de crédito. Una vez que la Compañía ha clasificado sus activos financieros conforme al riesgo de crédito, éstos se evalúan de manera

individual o colectiva para identificar señales de deterioro y así reconocer la provisión por deterioro derivadas del riesgo de crédito.

Al determinar si el riesgo de crédito de una cuenta ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin mayor costo o esfuerzo, incluyendo la información cuantitativa y cualitativa. Como apoyo adicional, la Compañía supone que un aumento considerable en el riesgo de crédito ocurre cuando un activo presenta un incumplimiento de pago, es decir, cuando los créditos acumulan 90 días o más sin recibir un pago.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas se basa en cambios en la calidad de crédito a partir del reconocimiento inicial y considera las siguientes fases:

Etapa 1

Esta fase incluye los créditos que no han tenido un aumento significativo en el riesgo de crédito y la base de reconocimiento de la provisión considera pérdidas esperadas para los próximos 12 meses.

Etapa 2

Esta fase incluye los créditos que han sufrido un incremento considerable en el riesgo de crédito, pero para los cuales no hay evidencia objetiva de deterioro. Los ingresos por intereses se siguen calculando sobre el valor en libros bruto del activo. Y la base de reconocimiento de la provisión considera las pérdidas esperadas a lo largo de la vida remanente del crédito.

Etapa 3

Esta fase incluye créditos con evidencia objetiva de deterioro a la fecha de cada corte. La utilidad por intereses se calcula sobre el valor en libros neto. Y la base de reconocimiento de la estimación es a lo largo de la vida remanente de la cuenta.

Castigo

La cartera se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. El indicador de que no hay una expectativa razonable de recuperación es que el deudor no proponga un plan de pagos a la Compañía, después de 150 días que no presentan pago, a partir de ese momento, los créditos se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días sin recibir pagos son cancelados de la contabilidad.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro de la utilidad en operación. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

Para la etapa 1, la PD se determina con la probabilidad de que el crédito pueda caer en incumplimiento en los próximos 12 meses. En la etapa 2 la PD es la probabilidad de incumplimiento sobre la vida remanente del crédito. La PD de la etapa 3, se considera el 100% de probabilidades de que el crédito no se recupere.

Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

La Compañía usa información prospectiva considerando datos históricos y su experiencia en la administración de este tipo de datos. Asimismo, la Compañía realizó un análisis histórico para identificar las variables macroeconómicas que afectan a las pérdidas crediticias esperadas, siendo éstas el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE). Con base en los cambios esperados en estos factores, la Compañía ajusta las tasas de pérdidas históricas.

Apoyos otorgados por COVID-19

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 se reflejaba 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 del nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la LGD, para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19. En 2021 derivado de la recuperación parcial de la economía y el sano comportamiento de la cartera, no se requirieron ajustes adicionales al modelo utilizado anteriormente.

En el caso de los factores macroeconómicos, desde 2020 la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de reflejar el incremento de riesgos respecto a los cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes. Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios (base, optimista y pesimista) con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

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.

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Anexos

Flujo de Efectivo

	JUN 22	JUN 21	2T2022	2T2021
Utilidad operativa	10,202.9	5,818.7	6,530.7	4,811.6
Depreciación y amortización	2,509.9	2,527.1	1,253.0	1,254.3
EBITDA	12,712.8	8,345.8	7,783.7	6,065.9
Intereses	(1,477.3)	(1,543.3)	(970.9)	(1,050.8)
Derivados	166.8	-	(196.2)	-
Impuestos	(5,065.1)	(991.3)	(1,752.2)	(334.9)
Capital de Trabajo	(6,908.3)	(1,874.8)	(1,361.0)	1,952.6
CT Clientes	1,292.2	827.2	(4,191.3)	(4,314.0)
CT Inventarios	(5,669.3)	(1,109.1)	(2,873.4)	(353.1)
CT Proveedores	(2,531.1)	(1,593.0)	5,703.7	6,619.7
Otros	(345.2)	15.9	1,889.2	1,981.2
Flujo de operaciones	(916.3)	3,952.3	5,392.6	8,614.0
Capex	(2,668.2)	(2,176.8)	(1,576.6)	(1,049.3)
Flujo antes de dividendos	(3,584.5)	1,775.5	3,816.0	7,564.7
Dividendos	(2,375.3)	(2,011.9)	(1,368.8)	-
Flujo de efectivo	(5,959.8)	(236.3)	2,447.2	7,564.7
Prestamo pagados	(1,900.0)	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	(1,078.2)	(1,054.2)	(533.2)	(536.6)
Incremento / (Decremento)	(8,937.9)	(1,290.6)	1,914.0	7,028.1

Balance General al 30 de junio de 2022

Millones de Pesos	JUN 22	JUN 21	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	23,556.9	24,905.4	(1,348.4)	(5.4%)
Clientes	37,113.6	31,952.5	5,161.1	16.2%
Inventarios	28,789.7	22,584.1	6,205.5	27.5%
Inversiones en Asociadas	8,881.9	8,696.1	185.8	2.1%
Activo Fijo	53,205.1	51,128.6	2,076.5	4.1%
Derechos de uso	11,453.2	11,462.7	(9.6)	(0.1%)
Propiedades de Inversión	22,883.9	22,318.4	565.5	2.5%
Otros	32,341.6	32,956.2	(614.6)	(1.9%)
Total Activo	218,225.8	206,004.1	12,221.7	5.9%
Proveedores	27,046.8	22,786.8	4,260.0	18.7%
Préstamos Corto Plazo	1,500.0	1,900.0	(400.0)	(21.1%)
Préstamos Largo Plazo	29,558.9	35,901.5	(6,342.6)	(17.7%)
Pasivos por arrendamiento	12,632.6	12,393.0	239.7	1.9%
Otros Pasivos	24,288.3	22,516.5	1,771.7	7.9%
Total Pasivo	95,026.7	95,497.8	(471.2)	(0.5%)
Capital Contable	123,199.1	110,506.2	12,692.9	11.5%

Estado de Resultados
Millones de Pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2022	2T2021	% VAR.	2022	2021	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	38,523.6	34,008.8	13.3	67,074.0	56,429.6	18.9
Ingresos Segmento Inmobiliaria	877.7	761.8	15.2	1,758.0	1,375.5	27.8
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3,158.9	2,767.2	14.2	5,975.0	5,319.0	12.3
Ingresos Consolidados	42,560.2	37,537.8	13.4	74,806.9	63,124.1	18.5
Costo de Ventas Comercial	(25,876.1)	(23,745.5)	9.0	(45,114.2)	(39,846.8)	13.2
Utilidad Bruta Comercial	12,647.5	10,263.3	23.2	21,959.7	16,582.8	32.4
Margen Comercial	32.8 %	30.2 %	2.7 p.p.	32.7%	29.4%	3.4 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	16,684.2	13,792.3	21.0	29,692.7	23,277.3	27.6
Margen Bruto Consolidado	39.2 %	36.7 %	2.5 p.p.	39.7%	36.9%	2.8 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(8,373.6)	(7,512.4)	11.5	(16,721.8)	(14,676.9)	13.9
Provisión de Cuentas Incobrables	(526.8)	(214.0)	146.2	(258.1)	(254.7)	1.3
Gastos para EBITDA	(8,900.4)	(7,726.4)	15.2	(16,979.9)	(14,931.5)	13.7
Depreciación y Amortización	(1,253.0)	(1,254.3)	(0.1)	(2,509.9)	(2,527.1)	(0.7)
Gastos Operativos Netos Consolidados	(10,153.5)	(8,980.7)	13.1	(19,489.8)	(17,458.6)	11.6
Resultado de Operación Consolidado	6,530.7	4,811.6	35.7	10,202.9	5,818.7	75.3
EBITDA Consolidado	7,783.7	6,065.9	28.3	12,712.8	8,345.8	52.3
Margen EBITDA Consolidado	18.3 %	16.2 %	2.1 p.p.	17.0%	13.2%	3.8 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(540.5)	(792.7)	(31.8)	(1,090.3)	(1,586.0)	(31.3)
Resultado Cambiario	172.4	(24.4)	806.1	(95.1)	(50.1)	90.0
Resultado antes de Impuestos	6,162.6	3,994.5	54.3	9,017.5	4,182.6	115.6
Impuestos a la utilidad	(1,841.1)	(1,121.2)	64.2	(2,568.2)	(1,121.8)	128.9
Tasa Efectiva*	29.9 %	28.1 %		28.5 %	26.8%	
Resultado antes de Participaciones	4,321.5	2,873.2	50.4	6,449.2	3,060.8	110.7
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	154.6	147.4	4.9	261.9	652.2	(59.8)
Resultado Neto	4,476.2	3,020.6	48.2	6,711.2	3,713.0	80.7
Resultado Neto No Controladora	2.4	0.4	474.9	5.8	2.7	117.5
Resultado Neto Controladora	4,473.8	3,020.2	48.1	6,705.4	3,710.4	80.7

*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

Disclosure of going concern [text block]

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. A pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19, la estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez derivado de la reapertura de tiendas a principios de 2021, destinándose parte del flujo de efectivo en inversiones de bienes de capital para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas y centros comerciales. 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.

Disclosure of income tax [text block]

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 junio de	
	2022	2021
ISR causado	\$ 2,462,072	\$ 1,298,342
ISR diferido	106,156	(176,523)
	<u>\$ 2,568,228</u>	<u>\$ 1,121,819</u>

Disclosure of intangible assets and goodwill [text block]

Intangibles - Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Vida indefinida			Vida definida		Total
	<u>Crédito mercantil</u>	<u>Marcas</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Licencias y derechos</u>	<u>Nuevos desarrollos informáticos</u>	
Saldo inicial al 31 DIC 2020	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 921,628	\$ 1,720,259	\$ 15,900,027
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	328,000	563,411	891,411
Bajas	-	-	-	(720)	-	(720)
Amortización	-	-	-	(283,070)	(627,580)	(910,650)
Saldo final al 31 DIC 2021	<u>\$ 7,481,553</u>	<u>\$ 3,668,021</u>	<u>\$ 2,108,566</u>	<u>\$ 965,838</u>	<u>\$ 1,656,091</u>	<u>\$ 15,880,069</u>
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	13,705	143,276	156,981
Bajas	-	-	-	-	(50)	(50)
Amortización	-	-	-	(146,467)	(282,583)	(429,049)
Saldo final al 30 JUN 2022	<u>\$ 7,481,553</u>	<u>\$ 3,668,021</u>	<u>\$ 2,108,566</u>	<u>\$ 833,077</u>	<u>\$ 1,516,734</u>	<u>\$ 15,607,951</u>

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 2021, 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, 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, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a mediano y largo plazo. En 2021 se observó una recuperación económica parcial derivado de la difusión de vacunas, por lo que la Compañía espera volver a los niveles de actividad económica anteriores a pandemia en 2022 y 2023, sin embargo, la recuperación puede ser más lenta de la prevista derivado de la presencia de nuevas cepas, entre otros. 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 (base, optimista y pesimista), así como la ponderación que se le dio a cada uno de ellos, con el fin de incorporar las posibles afectaciones en los flujos de efectivo y su recuperación derivado de la pandemia, estos flujos de efectivo cubren un periodo de ocho años (periodo de maduración de las tiendas) y un periodo terminal descontados a valor presente con una tasa de descuento estimada considerando el nivel de apalancamiento de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2021, el 37% de exceso de valor razonable menos costo de disposición sobre valor en libros equivalente a \$6,405,159, 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>2021</u>
	(%)
Tasa de descuento	10.90
Margen EBITDA (promedio presupuestado)	14.10
La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado)	10.40
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 al 31 de diciembre de 2021, no resultaría un deterioro.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable al 31 de diciembre de 2021, fuera de 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de descuento en el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fuera de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro.

Si el valor terminal en el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fuera de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro.

Disclosure of inventories [text block]

Inventarios*(Cifras en miles de pesos)*

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Mercancías para venta	\$ 28,789,653	\$ 23,120,308

Disclosure of investment property [text block]**Propiedades de inversión - Neto***(Cifras en miles de pesos)*

	<u>Importe</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 22,129,016
Adquisiciones	641,313
Bajas	(174)
Depreciación	<u>(339,076)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	22,431,079
Adquisiciones	637,254
Bajas	(6,563)
Depreciación	<u>(177,875)</u>
Saldo al 30 de junio de 2022	\$ <u>22,883,896</u>

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 2021 asciende a \$26,783,082, determinado a través del método de flujos de efectivo descontados, los supuestos claves, utilizados fue el crecimiento anual del negocio esperado y flujo de efectivo proyectado, utilizando una tasa de descuento promedio del 12.90%, 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:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reparación y mantenimiento	\$ 383,918	\$ 324,872
Servicios contratados	10,984	11,651
Publicidad	88,817	46,000
Predial y agua	55,568	48,186
Sueldos y salarios	32,679	37,407
Otros gastos	4,437	3,731
Alquiler de equipo & muebles	1,388	611
Energía eléctrica	2,028	2,088
Gastos de viaje	1,268	669
	<hr/>	<hr/>
Total	\$ <u>581,086</u>	\$ <u>475,214</u>

Disclosure of issued capital [text block]

Capital social

El capital social al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se integra como sigue:

** Cifras en miles de pesos*

Importe del
capital mínimo fijo

Se encuentran debidamente representadas 1,009,318,128 acciones Serie "1" que constituyen el 88.1693% de las 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

Disclosure of leases [text block]

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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
<u>Activo por derecho de uso</u>		
Edificios	\$ 10,911,136	\$ 10,873,441
Mobiliario y equipo	389,778	469,579
Vehículos	152,239	170,516
	<u>\$ 11,453,153</u>	<u>\$ 11,513,536</u>
<u>Pasivo por arrendamiento</u>		
Circulante	\$ 2,000,491	\$ 2,004,445
No circulante	10,632,130	10,555,645
	<u>\$ 12,632,621</u>	<u>\$ 12,560,090</u>

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante el primer semestre de 2022 ascendieron a \$896,427 y \$265,467, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 fueron por un importe de \$1,627,591 y \$353,407, respectivamente.

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>2021</u>
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:		
Edificios	\$ 551,996	\$ 559,051
Mobiliario y equipo	76,556	88,556
Vehículos	62,792	76,030
	<u>\$ 691,344</u>	<u>\$ 723,637</u>
Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)	551,978	545,931

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 \$7,186, mismo que se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

El total flujo de efectivo de arrendamientos en el primer semestre de 2022 y en 2021 ascendieron a \$1,085,360 y \$1,088,557, respectivamente. Las concesiones por arrendamiento de edificios no generaron salida de efectivo por un importe de \$7,186.

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 15 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 contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún covenant aparte 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 pago variables con rango de porcentajes del 2% a 3% de las ventas. Los términos de pago variable se utilizan por una variedad de razones, incluyendo la minimización de la base de 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 2022 de pasivos por arrendamientos	\$	12,560,090
Adiciones		896,427
Bajas		(290,514)
Concesiones de arrendamiento		(7,186)
Intereses devengados		551,978
Pago de principal		(526,196)
Intereses pagados		(551,978)
Saldo al 30 de junio de 2022 de pasivos por arrendamientos	\$	<u>12,632,621</u>

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.

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.

En 2021, derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó lo siguiente: a) parte del flujo de efectivo se utilizó para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas; b) derivado del buen comportamiento de la cartera no fue necesario otorgar facilidades a los tarjetahabientes para el diferimiento de pagos; c) los niveles de inventario y órdenes de compra regresaron a niveles similares previos a la pandemia; d) no se extendieron plazos de pago a proveedores; e) se liquidaron los dividendos correspondiente a los resultados de 2020; e) se retomó el plan de recompra de acciones; y f) durante septiembre y octubre se prepagó una parte de los Senior Notes que vencían en 2026 por US\$252,377 equivalentes a \$5,102,565.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,263,629; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,562,500, al 31 de diciembre de 2021.

Disclosure of market risk [text block]

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.

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. Al 31 de diciembre de 2021, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 21% del total de las compras.

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. Al 31 de diciembre de 2021, la deuda a tasa fija se encuentra al 91%. 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 ineffectividad 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 ineffectividad reconocida durante 2021 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 2021 y 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 2021 hubieran aumentado en \$53,056 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.

Reforma de la tasa de interés de referencia

No existe un impacto contractual directo sobre los “swaps” debido a que las operaciones vigentes se encuentran pactadas a tasas fija, y el propio contrato prevé el uso de la tasa TIIE o la que la sustituya. En el caso de la valuación de los swaps se tiene variaciones poco representativas derivado del cambio en las curvas de descuento utilizadas.

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

Disclosure of property, plant and equipment [text block]

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
H. 30.06.2022								
Saldo Inicial	\$ 6,915,106	\$ 28,328,245	\$ 6,254,951	\$ 4,192,043	\$ 649,142	\$ 271,638	\$ 5,962,515	\$ 52,573,640
Adquisiciones	-	4,001	42,840	-	15,646	77,855	1,733,575	1,873,917
Traspasos	-	3,116,273	816,996	284,357	99,511	4,364	(4,321,501)	(0)
Bajas	-	-	(5,668)	(14,450)	(10,256)	(454)	-	(30,827)
Depreciación	-	(257,670)	(552,001)	(206,121)	(141,244)	(54,573)	-	(1,211,609)
Saldo final	\$ 6,915,106	\$ 31,190,849	\$ 6,557,119	\$ 4,255,829	\$ 612,800	\$ 298,830	\$ 3,374,589	\$ 53,205,122
H. 30.06.2022								
Costo	\$ 6,915,106	\$ 37,905,128	\$ 18,718,072	\$ 9,098,741	\$ 4,150,288	\$ 939,967	\$ 3,374,589	\$ 81,101,892
Depreciación acum.	-	(6,714,279)	(12,160,954)	(4,842,912)	(3,537,488)	(641,137)	-	(27,896,770)
Saldo final	\$ 6,915,106	\$ 31,190,849	\$ 6,557,119	\$ 4,255,829	\$ 612,800	\$ 298,830	\$ 3,374,589	\$ 53,205,122
H. 31.12.2021								
Saldo Inicial	\$ 6,915,106	\$ 28,034,920	\$ 6,732,675	\$ 4,293,613	\$ 681,661	\$ 303,742	\$ 3,723,211	\$ 50,684,929
Adquisiciones	-	11,417	180,540	26,690	32,802	67,513	4,123,756	4,442,719
Traspasos	-	819,768	480,425	349,115	233,735	1,409	(1,884,452)	(0)
Bajas	-	(9,232)	(17,723)	(14,734)	(2,121)	(3,182)	-	(46,992)
Depreciación	-	(528,628)	(1,120,966)	(462,642)	(296,934)	(97,845)	-	(2,507,016)
Saldo final	\$ 6,915,106	\$ 28,328,245	\$ 6,254,951	\$ 4,192,043	\$ 649,142	\$ 271,638	\$ 5,962,515	\$ 52,573,640
H. 31.12.2021								
Costo	\$ 6,915,106	\$ 34,784,855	\$ 17,863,903	\$ 8,828,834	\$ 4,045,388	\$ 858,202	\$ 5,962,515	\$ 79,258,802
Depreciación acum.	-	(6,456,609)	(11,608,952)	(4,636,792)	(3,396,245)	(586,564)	-	(26,685,163)
Saldo final	\$ 6,915,106	\$ 28,328,245	\$ 6,254,951	\$ 4,192,043	\$ 649,142	\$ 271,638	\$ 5,962,515	\$ 52,573,640

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

Disclosure of provisions [text block]

Provisiones

(Cifras en miles de pesos)

	Bonos y gratificaciones a empleados (1)	Otras provisiones (2)	Total
Al 1 de enero de 2021	\$ 1,534,756	\$ 1,360,455	\$ 2,895,211
Cargado a resultados	4,483,559	3,080,211	7,563,770
Utilizado en el año	(4,114,884)	(2,578,702)	(6,693,586)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,903,431	\$ 1,861,964	\$ 3,765,395
Cargado a resultados	1,949,141	1,217,398	3,166,539
Utilizado en el año	(1,963,342)	(891,198)	(2,854,539)
Al 30 de junio de 2022	\$ 1,889,231	\$ 2,188,165	\$ 4,077,395

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

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

Disclosure of related party [text block]

Partes relacionadas

Durante el primer semestre de 2022 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, 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 \$3,146 y \$8,225 en 2022 y 2021, respectivamente. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante el primer semestre de 2022 y durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 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 \$28,395 y \$20,644 en 2022 y 2021, respectivamente. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

Disclosure of reserves within equity [text block]

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva para efectos de conversión	\$ 732,596	\$ 1,462,679
Reserva legal	582,498	582,498
Reserva para adquisición de acciones propias (1) (2)	7,979,372	6,000,000
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	<u>839,833</u>	<u>1,234,483</u>
	<u>\$ 10,228,618</u>	<u>\$ 9,373,979</u>

☞ Durante 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.

Durante 2022, la Compañía compró en el mercado 1,820,987 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$88.99 y \$105.39. El total de la compra fue de \$183,301 al cual se adicionaron \$183 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 1,820,987 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$88.23 y \$105.32. El total de la venta fue de \$177,450 al cual se le adicionaron \$177 de costos de transacción antes de impuestos.

☞ En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 10 de marzo de 2022, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias hasta por importe de \$8,000,000.

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 junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es de \$7,979,372 y \$6,000,000, respectivamente.

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 377,038
Reclasificación de Swap (1)	156,259
Efecto de valuación	<u>701,186</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,234,483
Efecto de valuación	<u>(394,650)</u>
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>\$ 839,833</u>

☞ Al 30 de septiembre de 2021 el instrumento financiero derivado ya no cumple los requisitos para ser registrado como cobertura, derivado de esto se presenta como un instrumento de negociación, y la utilidad acumulada en el capital a esa fecha se reconoció en el estado consolidado de resultados integral dentro de ingresos de financieros por un importe de \$156,259.

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.

Disclosure of share capital, reserves and other equity interest [text block]

Capital contable

1. El capital social al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se integra como sigue:

<i>* Cifras en miles de pesos</i>	Importe del <u>capital mínimo fijo</u>
Se encuentran debidamente representadas 1,009,318,128 acciones Serie "1" que constituyen el 88.1693% de las 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	<u>\$ 3,374,282</u>

El Consejo de Administración aprobó el 10 de marzo de 2022 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,281,733. El 27 de mayo de 2022 se pagaron \$1,368,776, el remanente se tiene considerado liquidar el 14 de octubre del presente.

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 29 de octubre de 2021 se pagaron \$1,006,526 y en enero de 2022 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.

Las sociedades y fideicomisos que se mencionan a continuación mantienen una participación de aproximadamente el 84% de la Serie 1 del capital social de la Compañía, al 30 de junio de 2022:

Accionistas	Número de acciones	(%) de participación
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 15228-3	278,691,361	20.8
Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 0327	221,455,612	16.5
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 504288-5	109,114,664	8.1
Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 0387	101,492,311	7.6
UBS Casa de Bolsa SA de CV	96,234,447	7.2
Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 4165	67,460,443	5.0
Pictet and Cie	63,424,172	4.7
Scotiabank Inverlat S. A., Institución de Banca Múltiple-Trust No. 11033735	36,839,656	2.7
Fondo Administrado 5 S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.	2,107,788	0.2
Otros	365,375,646	27.2
Total	1,342,196,100	100

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuenta de capital de aportación	\$ 117,053,481	\$ 112,519,076
CUFIN	163,266,696	159,579,878
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	177,330	170,461
Total	\$ 280,497,507	\$ 272,269,415

El número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción es de 1,346,254,191, al 31 de diciembre de 2021.

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.

Disclosure of subsidiaries [text block]

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

Disclosure of significant accounting policies [text block]

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 la nota de fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía aplicó a partir del 1 de enero de 2021 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19: modificaciones a la NIIF 16, y
- b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, NIIF 4 y 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, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones 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. A pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19, la estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez derivado de la reapertura de tiendas a principios de 2021, destinándose parte del flujo de efectivo en inversiones de bienes de capital para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas y centros comerciales. 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 junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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 administración 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

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.

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 activos financieros a costo amortizado, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera y la evidencia objetiva de deterioro. 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 derivados. 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 en costos (ingresos) financieros.

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 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 \$551,404 al 31 de diciembre de 2021. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

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.

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 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.

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 31 de diciembre de 2021 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo 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, sin embargo, se realizan revisiones de deterioro 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.

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 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. 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 2021 asciende a \$4,524,078.

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 activo diferido que se genera por las diferencias temporales de IFRS 16, se reconoce neto de derechos por activos de uso y pasivo por arrendamiento. 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 31 de diciembre de 2021, 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 corrientes y 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 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 remediones 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 remediones 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 que se menciona a continuación.

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.

b. Bono 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 \$493,160 al 30 de junio de 2022 (\$278,882, al 31 de diciembre de 2021) 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. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

d. Otros 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 "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

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.

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.

En el caso de las otras cuentas por cobrar, se ha aplicado el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento.

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:

- 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2021 por un importe de \$44,334, 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 arrendamientos. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza. Los ingresos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 por \$3,090,038, incluyen componentes de no arrendamiento por \$992,850, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó condonaciones de rentas a sus arrendatarios por un importe de \$178,856, al 31 de diciembre de 2021.

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.

Disclosure of trade and other receivables [text block]

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Créditos relacionados con contratos de clientes		
Liverpool	\$ 30,072,572	\$ 31,684,120
LPC	9,255,382	9,214,588
Suburbia	2,093,902	2,329,141
	<u>41,421,855</u>	<u>43,227,849</u>
Provisión de pérdidas crediticias		
Liverpool	\$ (2,782,937)	\$ (3,169,256)
LPC	(1,194,149)	(1,301,303)
Suburbia	(331,197)	(416,590)
	<u>(4,308,284)</u>	<u>(4,887,149)</u>
Total de cartera de créditos	\$ 37,113,571	\$ 38,340,700
Total a corto plazo	\$ 29,382,545	\$ 31,514,923
Total a largo plazo	\$ 7,731,026	\$ 6,825,777

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2021 es similar a su valor en libros.

El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$6,817,559, 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 esta.

Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>		
Otros deudores (1)	\$ 1,023,869	\$ 787,681
Inquilinos - neto (2)	101,040	120,122
Broxel, S.A.P.I. de C.V.	18,037	159,319
Préstamos al personal a corto plazo	41,003	44,563
	<u>\$ 1,183,949</u>	<u>\$ 1,111,684</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u>		
Préstamos al personal a largo plazo	301,983	261,849
Total	<u>\$ 1,485,932</u>	<u>\$ 1,373,534</u>

⁽¹⁾Incluye principalmente cuentas por cobrar a compañías emisoras de vales y otros deudores distintos a los de mercaderías.

⁽²⁾Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un monto de \$158,071 al 30 de junio de 2022 (\$172,903 al 31 de diciembre de 2021), respectivamente.

Disclosure of treasury shares [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre capital social".

[800600] Notes - List of accounting policies

Disclosure of significant accounting policies [text block]

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 la nota de fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía aplicó a partir del 1 de enero de 2021 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19: modificaciones a la NIIF 16, y
- b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, NIIF 4 y 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, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones 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. A pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19, la estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez derivado de la reapertura de tiendas a principios de 2021, destinándose parte del flujo de efectivo en inversiones de bienes de capital para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas y centros comerciales. 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 junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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 administración 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

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.

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 activos financieros a costo amortizado, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera y la evidencia objetiva de deterioro. 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 derivados. 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 en costos (ingresos) financieros.

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 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 \$551,404 al 31 de diciembre de 2021. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

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.

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 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.

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 31 de diciembre de 2021 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo 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, sin embargo, se realizan revisiones de deterioro 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.

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 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. 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 2021 asciende a \$4,524,078.

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 activo diferido que se genera por las diferencias temporales de IFRS 16, se reconoce neto de derechos por activos de uso y pasivo por arrendamiento. 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 31 de diciembre de 2021, 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 corrientes y 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 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 remediones 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 remediones 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 que se menciona a continuación.

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.

b. Bono 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 \$493,160 al 30 de junio de 2022 (\$278,882, al 31 de diciembre de 2021) 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. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

d. Otros 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 "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

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.

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.

En el caso de las otras cuentas por cobrar, se ha aplicado el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento.

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:

- 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2021 por un importe de \$44,334, 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 arrendamientos. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza. Los ingresos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 por \$3,090,038, incluyen componentes de no arrendamiento por \$992,850, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó condonaciones de rentas a sus arrendatarios por un importe de \$178,856, al 31 de diciembre de 2021.

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.

Description of accounting policy for borrowing costs [text block]

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 31 de diciembre de 2021 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

Description of accounting policy for borrowings [text block]

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.

Description of accounting policy for contingent liabilities and contingent assets [text block]

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 periodo 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.

Description of accounting policy for customer loyalty programmes [text block]

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

Description of accounting policy for deferred income tax [text block]

Ver política contable para el impuesto a las ganancias.

Description of accounting policy for depreciation expense [text block]

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
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.

Description of accounting policy for derivative financial instruments and hedging [text block]

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 derivados. 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 en costos (ingresos) financieros.

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%.

Description of accounting policy for determining components of cash and cash equivalents [text block]

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 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 \$551,404 al 31 de diciembre de 2021. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

Description of accounting policy for discounts and rebates [text block]

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

Description of accounting policy for dividends [text block]

Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

Description of accounting policy for earnings per share [text block]

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.

Description of accounting policy for employee benefits [text block]

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 que se menciona a continuación.

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.

b. Bono 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 \$493,160 al 30 de junio de 2022 (\$278,882, al 31 de diciembre de 2021) 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. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

d. Otros 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 "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.

Description of accounting policy for fair value measurement [text block]

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.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 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.

Description of accounting policy for financial assets [text block]

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 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.

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.

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.

Description of accounting policy for financial liabilities [text block]

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 31 de diciembre de 2021 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

Description of accounting policy for foreign currency translation [text block]

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.

Description of accounting policy for functional currency [text block]

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.

Description of accounting policy for goodwill [text block]

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.

Description of accounting policy for impairment of financial assets [text block]

Deterioro de activos financieros

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.

Description of accounting policy for impairment of non-financial assets [text block]

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.

Description of accounting policy for income tax [text block]

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 activo diferido que se genera por las diferencias temporales de IFRS 16, se reconoce neto de derechos por activos de uso y pasivo por arrendamiento. 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 31 de diciembre de 2021, 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 corrientes y 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.

Description of accounting policy for intangible assets other than goodwill [text block]

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.

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.

Description of accounting policy for investment in associates [text block]

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.

Description of accounting policy for investment property [text block]

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

Description of accounting policy for issued capital [text block]

Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

Description of accounting policy for leases [text block]

Arrendamientos

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:

- 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2021 por un importe de \$44,334, 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.

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. Los ingresos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 por \$3,090,038, incluyen componentes de no arrendamiento por \$992,850, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó condonaciones de rentas a sus arrendatarios por un importe de \$178,856 al 31 de diciembre de 2021.

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.

Description of accounting policy for measuring inventories [text block]

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 inmatrimales debido a que la Compañía ha implementado estrictos programas de prevención de pérdidas y procedimientos de control.

Description of accounting policy for property, plant and equipment [text block]

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

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.

Description of accounting policy for provisions [text block]

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.

Description of accounting policy for recognition of revenue [text block]

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

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.

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.

Description of accounting policy for repairs and maintenance [text block]

Reparación y mantenimiento

Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurren.

Description of accounting policy for trade and other payables [text block]

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. 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 2021 asciende a \$4,524,078.

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.

Description of accounting policy for trade and other receivables [text block]

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.

En el caso de las otras cuentas por cobrar, se ha aplicado el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento.

[813000] Notes - Interim financial reporting

Disclosure of interim financial reporting [text block]

Se tomó la opción de presentar la sección 800500 y 800600.

Description of significant events and transactions

Se tomó la opción de presentar la sección 800500 y 800600.

Dividends paid, ordinary shares:	0
Dividends paid, other shares:	0
Dividends paid, ordinary shares per share:	0
Dividends paid, other shares per share:	0
