

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	19
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	24
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	26
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	27
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	29
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	34
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	37
[700002] Datos informativos del estado de resultados	38
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	39
[800001] Anexo - Desglose de créditos	40
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	43
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	44
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	45
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	52
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	56
[800500] Notas - Lista de notas.....	57
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	120
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	153

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2022

A lo largo de sus 175 años El Puerto de Liverpool ha destacado por su capacidad de crecimiento, adaptabilidad y desarrollo, los resultados del tercer trimestre del presente año son un claro ejemplo de ello. Destaca en este periodo el crecimiento a doble dígito en ingresos de todos los segmentos de negocio. Los ingresos totales se incrementaron 19.6%. El EBITDA de este periodo alcanzó \$6,189 millones de pesos, 18.3% por encima del 2021. En cuanto al margen EBITDA en el período reporta 16.3%, prácticamente en línea con el año anterior.

Continuamos teniendo un bajo nivel de cartera vencida, la cual cerró en 2.8%, el nivel más bajo para un tercer trimestre en los últimos diez años, lo cual refleja la importancia de una adecuada administración del riesgo crediticio. Dicha cifra representa un decremento de 6 pbs comparado con el año anterior. La reserva de incobrables tiene una cobertura de 10.5%.

El saldo de efectivo al 30 de septiembre fue de \$13,187 millones de pesos, por lo que la razón de apalancamiento neto a EBITDA finalizó el trimestre en 0.48 veces.

El pasado 15 de septiembre anunciamos una inversión financiera por \$5,943 millones de pesos equivalentes al 9.9% de las acciones de Nordstrom, Inc. en los Estados Unidos.

Nuestro ecosistema

El Grupo continúa mostrando avances en sus iniciativas estratégicas en términos de logística, omnicanalidad y servicio al cliente. A continuación se comparten dichos avances.

El GMV en nuestro canal digital para el trimestre muestra un incremento del 23% contra el mismo periodo del año anterior, finalizando el periodo con el 21% de participación. De manera acumulada la participación fue de 22%. Ambas cifras son prácticamente iguales a las del año anterior.

Marketplace reflejó un incremento en ventas del 48% durante el trimestre. Los sellers se incrementaron 53%, mientras que los sku's aumentaron 62% contra el mismo trimestre del año anterior.

Cadena de Suministro y Logística

El Puerto de Liverpool trabaja día a día para ofrecer la mejor experiencia a nuestros Clientes. Las entregas en 5 días o menos mejoraron 15% contra el mismo período del año anterior.

Click & Collect continúa recuperando su nivel, alcanzando durante el tercer trimestre el 34% de la venta digital, 9 p.p. por encima del año anterior.

Por otro lado, durante el tercer trimestre las entregas directas de tienda representaron el 16.7% del total, creciendo 2.4 veces contra el año anterior.

Al cierre del trimestre observamos un incremento de inventarios de 26%, este nivel está acorde con nuestra planeación comercial y refleja tanto la normalización de las cadenas de suministro como los eventos promocionales de fin de año, incluyendo los asociados con el mundial de fútbol.

Gracias a nuestra eficiente migración al nuevo proyecto logístico, durante el mes de septiembre cerró sus puertas nuestro centro de distribución ubicado en Huehuetoca. Con este cierre, operamos el 100% de la mercancía Big Ticket en PLAN.

El proyecto PLAN, Plataforma Logística Arco Norte, transforma nuestra cadena de suministro con importantes innovaciones en infraestructura, transporte, gestión y distribución de la mercancía. La nave de Big Ticket integra por primera vez los procesos logísticos de Liverpool, Suburbia y Boutiques. Gracias al cumplimiento de este gran hito ahora tenemos la capacidad de atender hasta 70% más Clientes brindándoles un mejor servicio.

Resultados

- En **Liverpool, las ventas a tiendas iguales** se incrementaron 19.3% en el trimestre y 19.4% de forma acumulada.
- En **Suburbia, las ventas a tiendas iguales** tuvieron un incremento de 16.1% en el período y de forma acumulada 13.9%.
- Los **ingresos totales** durante el trimestre se incrementaron 19.6%. De forma acumulada, se incrementan 18.9%.
- El **EBITDA** del trimestre es de \$6,189 millones de pesos al tiempo que el acumulado reporta \$18,902 millones de pesos.
- En el trimestre, tuvimos una **utilidad neta** de \$3,079 millones de pesos, mientras que el acumulado

es de \$9,784 millones de pesos.

Nuestra llamada trimestral de resultados se llevará a cabo el miércoles 19 de octubre 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 tercer trimestre:

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Ingresos Totales	38,054.0	31,828.9	19.6%	112,860.9	94,953.0	18.9%
Comercial (incluye servicios y otros)	33,952.4	28,361.2	19.7%	101,026.4	84,790.9	19.1%
Intereses	3,157.4	2,661.4	18.6%	9,132.4	7,980.4	14.4%
Arrendamiento	944.1	806.3	17.1%	2,702.1	2,181.8	23.9%
Costo de Ventas	22,977.1	19,092.5	20.3%	68,091.4	58,939.3	15.5%
Utilidad Bruta	15,076.9	12,736.5	18.4%	44,769.6	36,013.8	24.3%
Margen Bruto	39.6%	40.0%	(0.4 p.p)	39.7%	37.9%	1.7 p.p.
Gastos de Operación Totales	10,170.3	8,764.7	16.0%	29,660.1	26,223.3	13.1%
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	8,556.6	7,251.3	18.0%	25,278.3	21,928.1	15.3%
Provisión de Cuentas Incobrables	331.7	253.4	30.9%	589.7	508.1	16.1%
Depreciación y Amortización	1,282.1	1,260.0	1.8%	3,792.1	3,787.0	0.1%
Resultado de Operación	4,906.5	3,971.8	23.5%	15,109.4	9,790.5	54.3%
Gasto Financiero	756.3	748.4	1.0%	1,941.7	2,384.5	(18.6%)
Resultado Neto Controladora	3,078.8	2,271.7	35.5%	9,784.2	5,962.1	63.6%
EBITDA	6,188.6	5,231.8	18.3%	18,901.5	13,577.5	39.2%
Margen EBITDA	16.3 %	16.4 %	(0.2 p.p)	16.7 %	14.3 %	2.4 p.p.
EBITDA Doce Meses				29,232.7	20,860.3	40.1 %
Margen EBITDA Doce Meses				17.3 %	14.7%	2.6 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	19.3%	22.0%	(2.7 p.p)	19.4%	45.9%	(26.5 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	16.1%	27.9%	(11.8 p.p)	13.9%	60.0%	(46.1 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Total	18.9%	22.7%	(3.8 p.p)	18.7%	47.5%	(28.8 p.p)
Cartera Neta de Clientes				36,322.5	30,544.0	18.9%
Cartera vencida				2.8%	2.9%	(0.1 p.p)
Indice de Cobertura de Cartera				10.5%	11.6%	(1.2 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				89.7%	91.1%	(1.5 p.p)

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

i. Información general

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias ("la Compañía" o "el Grupo"), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía operaba un total de 123 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 111 boutiques especializadas y 172 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2022 iniciaron operaciones 8 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (León "Vía Alta", Guanajuato; Cancún "Mall", Quintana Roo; León "Las Torres", Guanajuato; Villahermosa "Galerías", Tabasco; Villahermosa "Comalcalco", Tabasco; Cuautitlán Izcalli "Perinorte", Edo. Méx.; Tultepec "Plaza Centella", Edo. Méx.; y Playa del Carmen, Quintana Roo). En 2022, inició operaciones 1 tienda departamental bajo el formato de Liverpool (Tijuana, Plaza Península, B.C.). 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 septiembre 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. Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales

El 15 de septiembre de 2022, la Compañía presentó ante la Comisión de Mercados de Valores de Estados Unidos de América un formato 13G, que estipuló la inversión de \$5,943 millones de pesos en acciones de Nordstrom, Inc. Dicho monto representa el 9.9% del total de las acciones en circulación, esta operación representa una oportunidad atractiva de diversificación geográfica de los activos financieros de la Compañía, esta transacción se fondeó con excedentes de efectivo.

iii. 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.

Durante 2021, 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.

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

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.

El proyecto PLAN, Plataforma Logística Arco Norte, transforma nuestra cadena de suministro con importantes innovaciones en infraestructura, transporte, gestión y distribución de la mercancía. La nave de Big Ticket integra por primera vez los procesos logísticos de Liverpool, Suburbia y Boutiques.

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

Recursos, riesgos y relaciones más significativas

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

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

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

RESULTADOS

I. Venta de mercancías y servicios

En el tercer trimestre los ingresos comerciales totales se incrementaron 19.7%, de manera acumulada se reporta un crecimiento de 19.1%.

Millones de pesos Ingresos Comerciales	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Liverpool	29,698.2	24,692.2	20.3%	88,544.2	73,914.4	19.8%
Suburbia	4,254.2	3,669.0	15.9%	12,482.2	10,876.5	14.8%
Total	33,952.4	28,361.2	19.7%	101,026.4	84,790.9	19.1%

Durante el trimestre se tuvo un domingo adicional comparado con el mismo trimestre del año anterior.

Liverpool

En el tercer trimestre las ventas a mismas tiendas tuvieron un incremento de 19.3% 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 en buena medida la participación que perdieron durante la pandemia. Cabe mencionar que las regiones del Centro, Bajío y el Estado de México resaltan por su buen desempeño, mientras que el Área metropolitana de la Ciudad de México, Noroeste y Golfo se desempeñan por debajo del promedio.

El pasado 20 de septiembre se inauguró Liverpool Tijuana. Con esta apertura cubrimos la última gran zona metropolitana del país donde aún no teníamos presencia.

Suburbia

Las ventas a mismas tiendas tienen un incremento de 16.1% en el trimestre comparando contra el tercer trimestre del 2021. De forma acumulada se observa un incremento de 13.9%. Dicho incremento es un claro ejemplo de la resiliencia de nuestros Clientes, así como de la buena operación de la compañía.

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

Crecimiento Ventas a Tiendas Iguales

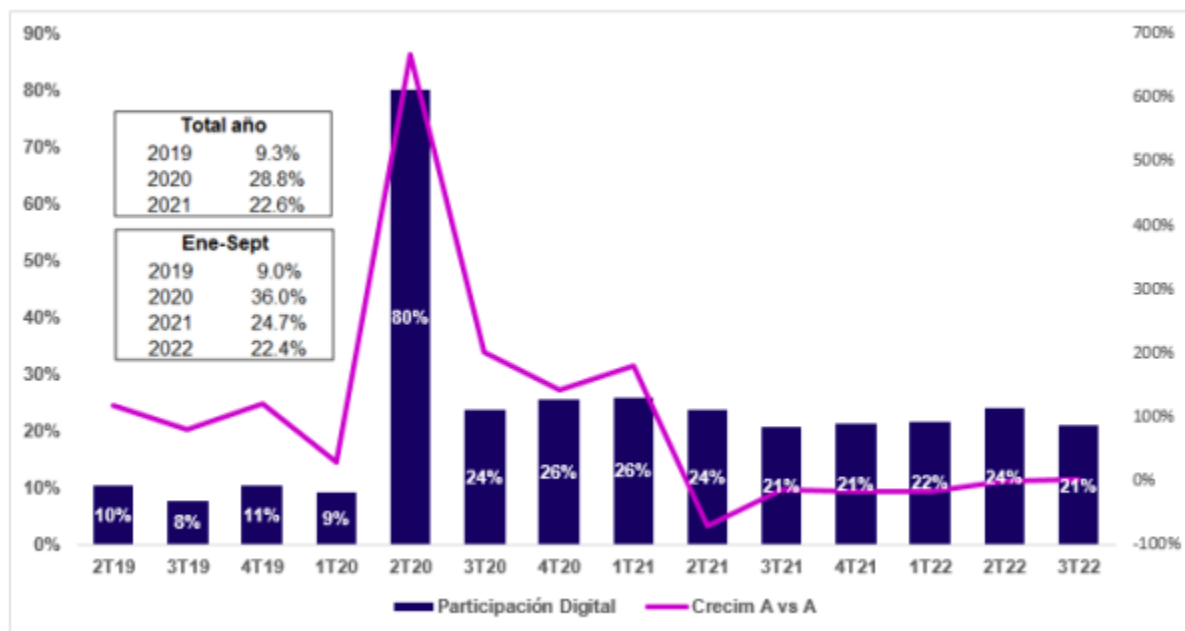
Las tiendas departamentales asociadas a la ANTAD registraron un incremento a mismas tiendas de 11.9% este tercer trimestre, de forma acumulada el crecimiento ha sido de 14.7%. Es importante señalar que la categoría de ropa y calzado, dentro de la misma ANTAD, registra un crecimiento de 17.5% a tiendas iguales en el trimestre.

II. Resultados omnicanal

Como se comentó anteriormente, los resultados en nuestro canal digital continúan siendo favorables. Durante el tercer trimestre la participación digital fue de 21%. De manera acumulada se registra una participación de 22%, 1.0 p.p. menor al mismo período del año anterior.

El número de sku's en nuestra plataforma digital creció 39% durante el periodo, al tiempo que los nuevos clientes en nuestra plataforma incrementaron 66% contra el año anterior. En cuanto al uso de nuestra app, Liverpool Pocket, en el

tercer trimestre hubieron 53% más descargas que en el mismo periodo del año anterior, alcanzando un incremento del 35% de los usuarios activos, igualmente contra el 2021.



III. Negocios Financieros

Intereses y Cartera de Clientes

Los ingresos de la división de crédito continúan mostrando resultados positivos, con un crecimiento de 18.6% este tercer trimestre contra el mismo periodo del 2021. Asimismo y de manera acumulada se observa un incremento de 14.4%. La cartera neta se incrementa 18.9% igualmente contra el 2021. Nuestro número total de tarjetahabientes finalizó el período en 6.4 millones, 9.7% mayor al año previo.

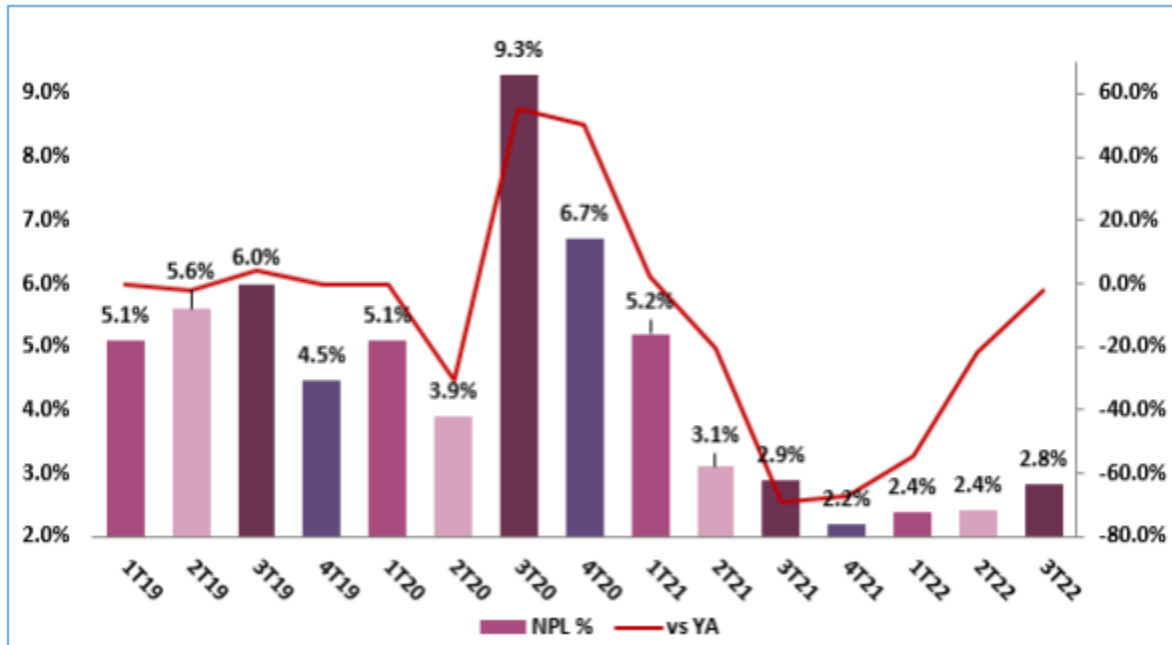
De forma acumulada el 45.9% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, 61 pbs por debajo del 2021, reflejando una menor participación del canal digital.

La cartera vencida de las tarjetas Liverpool a más de 90 días se ubicó en 2.7%, 11 pbs por debajo del nivel reportado al cierre del mismo período del año anterior.

La cartera vencida de las tarjetas Suburbia es de 5.5%, representando un incremento de 67 pbs comparado con el cierre de septiembre del año previo. Las ventas acumuladas en Suburbia con nuestras tarjetas representan el 27.1%, una mejora de 111 pbs. Al cierre de este trimestre contamos con casi 1.3 millones de cuentas, un incremento de 28.2% contra el año previo.

La cartera vencida a más de 90 días del Grupo al cierre del trimestre es de 2.8%. 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 mejores de lo esperado en cuanto a cuentas vencidas, el índice de cobertura de la cartera cerró el trimestre en 10.5%, 1.1 p.p. menor comparada con el mismo período del año previo. Tomando como referencia el saldo de la cartera vencida, la reserva representa 4.03 veces. Durante este trimestre se crearon nuevas reservas por \$332 millones, 31% mayores que el mismo período del año anterior, mientras que los castigos decrecieron 24%.

RESERVA TOTAL

Millones de pesos

	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,308.3	4,288.3	0.5%	4,887.1	6,486.3	(24.7%)
(+) Nuevas reservas	331.7	253.4	30.9%	589.7	508.1	16.1%
(-) Castigos	(393.6)	(518.1)	(24.0%)	(1,230.6)	(2,970.8)	(58.6%)
Saldo final de la reserva:	4,246.3	4,023.6	5.5%	4,246.3	4,023.6	5.5%

	SEP 22	SEP 21	VAR	SEP 22	SEP 21	VAR
Índice de Cobertura	10.5%	11.6%	(1.2 p.p)	10.5%	11.6%	(1.2 p.p)

LIVERPOOL

Millones de pesos

	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Saldo inicial reserva:	3,977.1	3,919.2	1.5%	4,470.6	5,789.2	(22.8%)
(+) Nuevas reservas	321.0	231.2	38.9%	587.7	566.8	3.7%
(-) Castigos	(354.5)	(471.9)	(24.9%)	(1,114.6)	(2,677.5)	(58.4%)
Saldo final de la reserva:	3,943.6	3,678.5	7.2%	3,943.6	3,678.5	7.2%

SUBURBIA

Millones de pesos

	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Saldo inicial reserva:	331.2	369.1	(10.3%)	416.6	697.1	(40.2%)
(+) Nuevas reservas	10.6	22.2	(52.3%)	2.0	(58.7)	(103.5%)
(-) Castigos	(39.1)	(46.2)	(15.4%)	(115.9)	(293.3)	(60.5%)
Saldo final de la reserva:	302.7	345.1	(12.3%)	302.7	345.1	(12.3%)

IV. Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento tuvieron un incremento de 17.1% en el tercer trimestre comparado con el mismo período de 2021. De forma acumulada, igualmente se tiene un crecimiento de 23.9%.

Los niveles de ocupación de centros comerciales comparables al cierre del trimestre se observan en 89.7%, mismo que compara con 91.1% al cierre del mismo período del año anterior. La menor ocupación refleja la incorporación de la expansión de los centros comerciales Galerías Monterrey y Galerías Insurgentes en nuestra superficie rentable. La prioridad para la División Inmobiliaria es incrementar la ocupación.

V. Costo de Ventas y Margen Bruto

Margen Comercial

El margen comercial del trimestre ha alcanzado un nivel de 32.3% comparado con el 32.7% del mismo trimestre del 2021. La reducción de 40 pbs está relacionada con el incremento en los gastos logísticos y la normalización de la venta de liquidación de primavera-verano, parcialmente compensados con una mejor mezcla de producto. De manera acumulada, se obtuvo un incremento de 2.1 p.p.

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Ventas Comercial	33,952.4	28,361.2	19.7%	101,026.4	84,790.9	19.1%
Costo de venta	22,977.1	19,092.5	20.3%	68,091.4	58,939.3	15.5%
Márgen Comercial	32.3%	32.7%	(0.4 p.p)	32.6%	30.5%	2.1 p.p.

Margen Bruto Consolidado

El margen bruto consolidado tuvo un decremento de 40 p.b.s. durante el tercer trimestre, comparado contra el mismo período de 2021. De forma acumulada, se tiene una mejora de 1.7 p.p.. Estos resultados reflejan el comportamiento del margen bruto del segmento comercial.

Como % del ingreso total	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	VAR pbs	2022	2021	VAR pbs
Comercial	89.2%	89.1%	0.1 p.p.	89.5%	89.3%	0.2 p.p.
Intereses	8.3%	8.4%	(0.1 p.p.)	8.1%	8.4%	(0.3 p.p.)
Arrendamiento	2.5%	2.5%	(0.1 p.p.)	2.4%	2.3%	0.1 p.p.

VI. Gastos de Operación

El gasto total de operación se incrementó 16.0% en el trimestre y de forma acumulada 13.1%. Dicho incremento refleja los gastos relacionados con el incremento en ventas, el efecto del alza en el salario mínimo, contrataciones de personal, particularmente en las áreas de Digital y Tecnología, y el incremento en la provisión de incobrables.

VII. EBITDA

El EBITDA en este trimestre julio-septiembre fue de \$6,189 millones de pesos, 18.3% mayor al obtenido en el tercer trimestre de 2021. De forma acumulada se ha obtenido un EBITDA de \$18,902 millones de pesos, 39.2% por encima del año anterior.

VIII. Resultado de Operación

Este tercer trimestre del año el resultado de operación fue de \$4,907 millones de pesos, 23.5% mayor que el obtenido en el mismo período del 2021. De forma acumulada se alcanza una cifra de \$15,109 millones de pesos siendo 54.3% mayor al tercer trimestre del 2021.

IX. Gastos e Ingresos Financieros

En el tercer trimestre nuestro gasto financiero neto fue de \$756 millones de pesos, prácticamente el mismo nivel que el año pasado. De forma acumulada, se tiene un gasto financiero neto por \$1,942 millones de pesos que representa un decremento de 19% contra el año anterior. Los intereses netos del trimestre sin efectos especiales disminuyeron 14% contra el mismo periodo del año anterior, al tiempo que el mark to market (MTM) del derivado especulativo, incluido en el gasto neto referido, tuvo un efecto negativo de \$246 millones de pesos.

Millones de pesos Ingreso/(Gasto) Financiero Neto	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Intereses Netos Sin Efectos Especiales	(531.8)	(615.9)	(13.7%)	(1,622.1)	(2,202.0)	(26.3%)
Fluctuacion Camb Sin Efectos Especiales	22.3	39.4	(43.4%)	93.1	(10.7)	(974.3%)
Total Efectos Especiales	(246.8)	(171.9)	43.6%	(412.7)	(171.9)	140.1%
Total Ingresos/(Gastos) Financieros	(756.3)	(748.4)	1.0%	(1,941.7)	(2,384.5)	(18.6%)

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Este trimestre el resultado muestra una ganancia de \$113 millones de pesos, \$158 millones de pesos por encima del obtenido el año pasado.

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 28.5%.

XII. Utilidad/Pérdida Neta

Este trimestre tuvimos una utilidad neta controladora de \$3,079 millones de pesos, 35.5% mayor al año previo. Mientras que en el periodo enero-septiembre se reportan \$9,784 millones de pesos de utilidad, cantidad 63.6% mayor a la reportada durante el mismo periodo del 2021.

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

XIII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2022 fue de \$13,187 millones de pesos. El 18.4% 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 \$34,318 millones de pesos, 26.0% mayor al del año anterior. Consideramos que el nivel actual de inventarios es el adecuado para enfrentar la temporada de fin de año.

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$26,276 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 14% 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	(29,526.2)	(33,866.9)	(12.8%)
Instrumentos Financieros de Cobertura *	2,435.9	2,813.2	(13.4%)
TOTAL	(27,090.3)	(31,053.6)	(12.8%)
*Cross currency swap			

El 19 de agosto venció el bono con clave de pizarra LIVEPOL 17-2 por un total de \$1,500 millones de pesos el cual fué cubierto con recursos propios. El próximo vencimiento de deuda por casi \$4,000 millones de pesos será en octubre de 2024.

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

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

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 0.93 y 0.48 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 septiembre de 2022 la inversión acumulada en proyectos de capital es de \$4,707 millones de pesos, casi 40% por encima del año anterior. De esta cantidad, aproximadamente el 50% corresponde 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 realizó el 14 de octubre de 2022.

XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

El pasado 20 de septiembre se inauguró Liverpool Tijuana. Con esta apertura cubrimos la última gran zona metropolitana del país donde aún no teníamos presencia.

A la fecha de este reporte, hemos inaugurado diez 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
7	Plaza Centella, Edo. Mex.	22 de septiembre
8	Playa del Carmen, Quintana Roo	29 de septiembre
9	Lerma Outlet, Edo. Mex.	12 de octubre
10	Zinacantepec, Edo. Mex.	13 de octubre

De acuerdo al plan de aperturas de este año, durante el resto de octubre se abrirán otras cinco tiendas Suburbia y el 10 de noviembre abrirá sus puertas Liverpool Mitikah en la Ciudad de México.

El pasado 6 de julio, Standard & Poors 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.

El 24 de agosto de 2022, Standard & Poor’s (S&P Global Ratings) actualizó el perfil de crédito independiente o “Stand Alone Credit Profile” (SACP) de bbb a bbb+. Lo anterior por la mejora en el apalancamiento y liquidez.

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 15 de septiembre anunciamos una inversión financiera por \$5,943 millones de pesos equivalentes al 9.9% de las acciones de Nordstrom en los Estados Unidos. Es importante resaltar que el efecto de valuación de estas acciones está reflejado en el capital contable.

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:

Bank of America		
Merrill Lynch	GBM	Santander
Banorte	HSBC	Scotiabank
Barclays	Interam	UBS
BBVA	Itaú BBA	Vector
BTG Pactual	JP Morgan	
Citi	Morgan Stanley	

XVIII. Perfil de la Empresa

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

Almacenes Liverpool:	123	1,754,905 m2
Tiendas Suburbia:	172	627,208 m2
Centros Comerciales:	28	596,444 m2
Boutiques:	111	70,797 m2

XIX. Tarjeta de crédito

Número de tarjetas	3T21	3T22	VAR %
Tarjetas Liverpool	4,856,731	5,138,610	5.8%
Tarjetas Suburbia	1,003,742	1,287,098	28.2%

Contactos

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

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

Control interno [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Algunos de los más relevantes incluyen:

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

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LIVEPOL
----------------------	---------

Periodo cubierto por los estados financieros:	2022-07-01 al 2022-09-30
---	--------------------------

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2022-09-30
---	------------

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	LIVEPOL
--	---------

Descripción de la moneda de presentación :	MXN
--	-----

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
---	----------------

Consolidado:	Si
--------------	----

Número De Trimestre:	3
----------------------	---

Tipo de emisora:	ICS
------------------	-----

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
---	--

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	
--	--

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

Anexos**Flujo de Efectivo**

	SEP 22	SEP 21	3T2022	3T2021
Utilidad operativa	15,109.4	9,790.5	4,906.5	3,971.8
Depreciación y amortización	3,792.1	3,787.0	1,282.1	1,260.0
EBITDA	18,901.5	13,577.5	6,188.6	5,231.8
Intereses	(1,903.5)	(2,577.0)	(426.2)	(1,033.8)
Derivados	413.6	(338.1)	246.9	(338.1)
Impuestos	(6,023.1)	(1,424.5)	(958.0)	(433.2)
Capital de Trabajo	(12,434.3)	(4,836.7)	(5,526.0)	(2,961.9)
CT Clientes	2,065.7	2,234.9	773.5	1,407.7
CT Inventarios	(11,197.5)	(5,811.9)	(5,528.1)	(4,702.8)
CT Proveedores	(3,302.5)	(1,259.8)	(771.4)	333.2
Otros	(199.2)	1,291.8	146.0	1,275.9
Flujo de operaciones	(1,245.0)	5,692.9	(328.7)	1,740.6
Capex	(4,707.0)	(3,386.0)	(2,038.9)	(1,209.2)
Flujo antes de dividendos	(5,952.0)	2,306.9	(2,367.6)	531.4
Dividendos	(2,375.3)	(2,011.9)	-	-
Flujo de efectivo	(8,327.3)	295.1	(2,367.6)	531.4
Prestamo pagados	(3,400.0)	(4,536.1)	(1,500.0)	(4,536.1)
Inversion Nordstrom	(5,943.3)	-	(5,943.3)	-
Pasivo por arrendamiento	(1,637.6)	(1,590.8)	(559.4)	(536.6)
Incremento / (Decremento)	(19,308.2)	(5,831.9)	(10,370.3)	(4,541.3)

Balance General al 30 de septiembre de 2022

Millones de Pesos	SEP 22	SEP 21	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	13,186.6	20,364.1	(7,177.4)	(35.2%)
Clientes	36,322.5	30,544.0	5,778.5	18.9%
Inventarios	34,317.8	27,286.9	7,030.9	25.8%
Inversiones en Asociadas	14,551.1	8,543.3	6,007.8	70.3%
Activo Fijo	54,286.1	51,335.5	2,950.6	5.7%
Derechos de uso	11,451.7	11,399.1	52.6	0.5%
Propiedades de Inversión	22,785.8	22,360.0	425.8	1.9%
Otros	31,493.8	32,384.0	(890.2)	(2.7%)
Total Activo	218,395.3	204,216.8	14,178.5	6.9%
Proveedores	26,275.5	23,120.0	3,155.4	13.6%
Préstamos Corto Plazo	0.0	3,917.0	(3,917.0)	(100.0%)
Préstamos Largo Plazo	29,526.2	29,949.8	(423.6)	(1.4%)
Pasivos por arrendamiento	12,630.9	12,383.9	247.0	2.0%
Otros Pasivos	24,566.8	22,281.5	2,285.3	10.3%
Total Pasivo	92,999.4	91,652.3	1,347.1	1.5%
Capital Contable	125,395.9	112,564.5	12,831.4	11.4%

Estado de Resultados para el tercer trimestre del 2022
Millones de Pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	% VAR.	2022	2021	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	33,952.4	28,361.2	19.7	101,026.4	84,790.9	19.1
Ingresos Segmento Inmobiliaria	944.1	806.3	17.1	2,702.1	2,181.8	23.9
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3,157.4	2,661.4	18.6	9,132.4	7,980.4	14.4
Ingresos Consolidados	38,054.0	31,828.9	19.6	112,860.9	94,953.0	18.9
Costo de Ventas Comercial	(22,977.1)	(19,092.5)	20.3	(68,091.4)	(58,939.3)	15.5
Utilidad Bruta Comercial	10,975.3	9,268.8	18.4	32,935.0	25,851.6	27.4
Margen Comercial	32.3 %	32.7 %	(0.4 p.p)	32.6%	30.5%	2.1 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	15,076.9	12,736.5	18.4	44,769.6	36,013.8	24.3
Margen Bruto Consolidado	39.6 %	40.0 %	(0.4 p.p)	39.7%	37.9%	1.7 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(8,556.6)	(7,251.3)	18.0	(25,278.3)	(21,928.1)	15.3
Provisión de Cuentas Incobrables	(331.7)	(253.4)	30.9	(589.7)	(508.1)	16.1
Gastos para EBITDA	(8,888.2)	(7,504.7)	18.4	(25,868.1)	(22,436.2)	15.3
Depreciación y Amortización	(1,282.1)	(1,260.0)	1.8	(3,792.1)	(3,787.0)	0.1
Gastos Operativos Netos Consolidados	(10,170.3)	(8,764.7)	16.0	(29,660.1)	(26,223.3)	13.1
Resultado de Operación Consolidado	4,906.5	3,971.8	23.5	15,109.4	9,790.5	54.3
EBITDA Consolidado	6,188.6	5,231.8	18.3	18,901.5	13,577.5	39.2
Margen EBITDA Consolidado	16.3 %	16.4 %	(0.2 p.p)	16.7%	14.3%	2.4 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(531.8)	(1,126.0)	(52.8)	(1,622.1)	(2,712.0)	(40.2)
Resultado Cambiario	(224.5)	377.5	(159.5)	(319.6)	327.5	(197.6)
Resultado antes de Impuestos	4,150.3	3,223.4	28.8	13,167.7	7,406.0	77.8
Impuestos a la utilidad	(1,181.3)	(903.4)	30.8	(3,749.6)	(2,025.2)	85.1
Tasa Efectiva*	28.5 %	28.0 %		28.5 %	27.3%	
Resultado antes de Participaciones	2,968.9	2,320.0	28.0	9,418.2	5,380.8	75.0
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	113.4	(44.9)	352.6	375.4	607.3	(38.2)
Resultado Neto	3,082.4	2,275.1	35.5	9,793.6	5,988.1	63.6
Resultado Neto No Controladora	3.5	3.3	6.7	9.3	6.0	56.1
Resultado Neto Controladora	3,078.8	2,271.7	35.5	9,784.2	5,982.1	63.6

*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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:

Bank of America

GBM

Santander

Merrill Lynch		
Banorte	HSBC	Scotiabank
Barclays	InterCam	UBS
BBVA	Itaú BBA	Vector
BTG Pactual	JP Morgan	
Citi	Morgan Stanley	

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,186,630,000	32,494,873,000
Cientes y otras cuentas por cobrar	33,085,172,000	35,750,960,000
Impuestos por recuperar	27,062,000	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	34,317,772,000	23,120,308,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	1,065,319,000	979,480,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	81,681,955,000	92,345,621,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	81,681,955,000	92,345,621,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	8,667,512,000	7,087,626,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	8,080,933,000	4,516,211,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	9,255,091,000	9,152,496,000
Propiedades, planta y equipo	54,286,078,000	52,573,640,000
Propiedades de inversión	22,785,758,000	22,431,079,000
Activos por derechos de uso	11,451,696,000	11,513,536,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,005,908,000	8,398,517,000
Activos por impuestos diferidos	6,698,798,000	6,470,404,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	136,713,327,000	129,625,062,000
Total de activos	218,395,282,000	221,970,683,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	30,289,349,000	33,460,928,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	2,116,123,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	924,357,000	4,113,194,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,066,969,000	2,004,445,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	5,515,941,000	6,124,973,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	4,787,613,000	3,765,395,000
Total provisiones circulantes	4,787,613,000	3,765,395,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	43,584,229,000	51,585,058,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	43,584,229,000	51,585,058,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	3,570,743,000	4,010,180,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	29,526,240,000	29,825,109,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	10,563,935,000	10,555,645,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	2,875,154,000	2,739,046,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	2,875,154,000	2,739,046,000
Pasivo por impuestos diferidos	2,879,094,000	3,368,131,000
Total de pasivos a Largo plazo	49,415,166,000	50,498,111,000
Total pasivos	92,999,395,000	102,083,169,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	3,374,282,000	3,374,282,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	113,502,505,000	107,972,482,000
Otros resultados integrales acumulados	8,250,280,000	8,281,256,000
Total de la participación controladora	125,127,067,000	119,628,020,000
Participación no controladora	268,820,000	259,494,000
Total de capital contable	125,395,887,000	119,887,514,000
Total de capital contable y pasivos	218,395,282,000	221,970,683,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	112,860,903,000	94,953,030,000	38,053,964,000	31,828,929,000
Costo de ventas	68,091,350,000	58,939,265,000	22,977,101,000	19,092,455,000
Utilidad bruta	44,769,553,000	36,013,765,000	15,076,863,000	12,736,474,000
Gastos de venta	24,685,377,000	22,052,777,000	8,640,602,000	7,584,390,000
Gastos de administración	4,974,765,000	4,170,479,000	1,529,747,000	1,180,299,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	15,109,411,000	9,790,509,000	4,906,514,000	3,971,785,000
Ingresos financieros	1,425,341,000	1,249,409,000	471,762,000	816,109,000
Gastos financieros	3,367,022,000	3,633,900,000	1,228,013,000	1,564,518,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	375,382,000	607,319,000	113,436,000	(44,907,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	13,543,112,000	8,013,337,000	4,263,699,000	3,178,469,000
Impuestos a la utilidad	3,749,560,000	2,025,236,000	1,181,332,000	903,417,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	9,793,552,000	5,988,101,000	3,082,367,000	2,275,052,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	9,793,552,000	5,988,101,000	3,082,367,000	2,275,052,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	9,784,212,000	5,982,118,000	3,078,832,000	2,271,738,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	9,340,000	5,983,000	3,535,000	3,314,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	7.29	4.46	2.29	1.7
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	7.29	4.46	2.29	1.69
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	7.29	4.46	2.29	1.69
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	7.29	4.46	2.29	1.69
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	7.29	4.46	2.29	1.69

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	9,793,552,000	5,988,101,000	3,082,367,000	2,275,052,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	(1,013,715,000)	829,078,000	(619,065,000)	(91,514,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(1,013,715,000)	829,078,000	(619,065,000)	(91,514,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(571,806,000)	(302,066,000)	158,277,000	(168,287,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(571,806,000)	(302,066,000)	158,277,000	(168,287,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	(435,000,000)	0	(435,000,000)	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	(435,000,000)	0	(435,000,000)	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	3,173,000	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(1,006,806,000)	(298,893,000)	(276,723,000)	(168,287,000)
Total otro resultado integral	(2,020,521,000)	530,185,000	(895,788,000)	(259,801,000)
Resultado integral total	7,773,031,000	6,518,286,000	2,186,579,000	2,015,251,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	7,763,691,000	6,512,303,000	2,183,044,000	2,011,937,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	9,340,000	5,983,000	3,535,000	3,314,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	9,793,552,000	5,988,101,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	3,749,560,000	2,025,236,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(2,707,728,000)	(919,484,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	3,792,006,000	3,787,025,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	2,936,105,000	3,522,274,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	413,616,000	(338,146,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	169,277,000	(4,261,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(375,382,000)	(607,319,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(11,197,464,000)	(5,811,891,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	2,065,683,000	2,234,904,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(1,072,560,000)	(225,126,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(3,302,502,000)	(1,259,760,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(3,324,944,000)	(3,588,226,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	78,975,000	78,129,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(8,775,358,000)	(1,106,645,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,018,194,000	4,881,456,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	5,614,560,000	4,614,337,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	6,023,098,000	1,424,475,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	609,656,000	8,071,318,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	5,943,340,000	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	9,888,000
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	9,205,000	121,992,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	68,526,000	23,719,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	4,454,123,000	2,949,249,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	252,914,000	436,721,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	80,081,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(10,591,056,000)	(3,394,274,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	10,455,000	(206,920,000)
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	0
- Reembolsos de préstamos	3,400,000,000	4,536,134,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	1,637,562,000	1,590,806,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	2,375,300,000	2,011,872,000
- Intereses pagados	1,903,526,000	2,577,019,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(9,326,843,000)	(10,508,911,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(19,308,243,000)	(5,831,867,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,308,243,000)	(5,831,867,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	32,494,873,000	26,195,936,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,186,630,000	20,364,069,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	107,972,482,000	60,521,000	1,462,679,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	9,784,212,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(571,806,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	9,784,212,000	0	(571,806,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,281,733,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	27,544,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(2,000,000,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	5,530,023,000	0	(571,806,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	113,502,505,000	60,521,000	890,873,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(1,153,244,000)	0	0	1,234,483,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(435,000,000)	0	0	0	0	0	(1,013,715,000)
Resultado integral total	0	0	(435,000,000)	0	0	0	0	0	(1,013,715,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(435,000,000)	0	0	0	0	0	(1,013,715,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	(435,000,000)	0	0	(1,153,244,000)	0	0	220,768,000

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,676,817,000	8,281,256,000	119,628,020,000	259,494,000	119,887,514,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	9,784,212,000	9,340,000	9,793,552,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(2,020,521,000)	(2,020,521,000)	0	(2,020,521,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(2,020,521,000)	7,763,691,000	9,340,000	7,773,031,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,281,733,000	0	2,281,733,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	27,544,000	(14,000)	27,530,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	1,989,545,000	1,989,545,000	(10,455,000)	0	(10,455,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,989,545,000	(30,976,000)	5,499,047,000	9,326,000	5,508,373,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	8,666,362,000	8,250,280,000	125,127,067,000	268,820,000	125,395,887,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	96,672,288,000	60,521,000	1,268,776,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	5,982,118,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(302,066,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	5,982,118,000	0	(302,066,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,013,294,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	26,401,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	419,397,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	4,414,622,000	0	(302,066,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	101,086,910,000	60,521,000	966,710,000	0	0	0

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

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,886,121,000	7,530,078,000	107,576,648,000	243,382,000	107,820,030,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	5,982,118,000	5,983,000	5,988,101,000
Otro resultado integral	0	0	0	3,173,000	530,185,000	530,185,000	0	530,185,000
Resultado integral total	0	0	0	3,173,000	530,185,000	6,512,303,000	5,983,000	6,518,286,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,013,294,000	0	2,013,294,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	26,401,000	6,135,000	32,536,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(212,477,000)	(212,477,000)	206,920,000	0	206,920,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(209,304,000)	317,708,000	4,732,330,000	12,118,000	4,744,448,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	6,676,817,000	7,847,786,000	112,308,978,000	255,500,000	112,564,478,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	269,112,000	269,112,000
Capital social por actualización	3,105,171,000	3,105,171,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	32,204,000	53,132,000
Numero de funcionarios	1,199	1,089
Numero de empleados	76,622	74,548
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	1,342,196,100	1,342,196,100
Numero de acciones recompradas	0	(3,114,053)
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	3,792,064,000	3,787,026,000	1,282,132,000	1,259,974,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2021-10-01 - 2022-09-30	Año Anterior 2020-10-01 - 2021-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	168,929,618,000	142,041,099,000
Utilidad (pérdida) de operación	24,052,262,000	15,661,486,000
Utilidad (pérdida) neta	16,683,710,000	9,679,490,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	16,670,270,000	9,673,438,000
Depreciación y amortización operativa	5,180,415,000	5,198,854,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
LIVEPOL 17-1	NO	2017-08-25	2027-08-13	7.94	0	0	0	0	0	3,500,000,000	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 19	NO	2019-11-14	2029-11-01	7.96	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 20	NO	2020-08-18	2030-08-06	8.03	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0
SENIOR NOTE 24	SI	2014-10-02	2024-10-02	3.95	0	0	0	0	0	0	0	0	6,027,750,000	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	9,998,490,000	0
TOTAL					0	0	0	0	0	13,500,000,000	0	0	6,027,750,000	0	9,998,490,000	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	0	0	0	13,500,000,000	0	0	6,027,750,000	0	9,998,490,000	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	NO	2022-01-01	2022-01-01			2,640,738,000										
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			847,627,000										
NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			389,788,000										
CONTROLADORA MABE S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			357,875,000										
ADIDAS DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			289,429,000										
APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			264,469,000										

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
SONY DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			204,330,000										
BASECO SAPI DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			204,124,000										
FRABEL SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			180,594,000										
PUMA MEXICO SPORT SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			179,554,000										
TRENDY IMPORTS SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			170,814,000										
MATTEL DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			164,609,000										
RADIOMOVIL DIPSA S A DE C V	NO	2022-01-01	2022-01-01			153,656,000										
VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			151,385,000										
SPRING AIR MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			138,392,000										
HISENSE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			133,006,000										
LEVI STRAUSS DE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			132,929,000										
HASBRO DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			127,668,000										
ASUS HOLDING MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			127,312,000										
FOSSIL MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			121,886,000										
TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C	NO	2022-01-01	2022-01-01			118,042,000										
LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			116,926,000										
INDUSTRIAS PIAGUI SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			116,730,000										
MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			115,153,000										
S2G MEXICO LLC	NO	2022-01-01	2022-01-01			114,959,000										
PUIG MEXICO S.A DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			103,071,000										
INDUSTRIAS DK SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			99,694,000										
NEWELL BRANDS DE MEXICO	NO	2022-01-01	2022-01-01			99,021,000										
TEMPUR SEALY MEXICO	NO	2022-01-01	2022-01-01			97,639,000										
CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			97,353,000										
ESTEE LAUDER COSMETICOS SA DE	NO	2022-01-01	2022-01-01			96,953,000										
DYSON TECHNOLOGY MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			94,289,000										
MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			93,697,000										
IVONNE SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			90,210,000										
COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			88,939,000										
THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			88,167,000										
AT T COMERCIALIZACION MOVIL	NO	2022-01-01	2022-01-01			83,196,000										
DISTRIBUIDORA FLEXI SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			82,797,000										
INGRAM MICRO MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			82,022,000										
UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			80,823,000										
ALMACENES DC SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			79,905,000										
LVMH PERFUMES Y COSMETICOS	NO	2022-01-01	2022-01-01			77,283,000										
WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			76,587,000										
BOSE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			73,105,000										
LEGO MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			72,160,000										
EAST COAST MODA SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			72,003,000										
PARFUMERIE VERSAILLES SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			70,865,000										
SAMSONITE MEXICO SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			70,046,000										
LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2022-01-01	2022-01-01			69,893,000										
LOOK FASHION SA DE CV	NO	2022-01-01	2022-01-01			69,232,000										
OTROS PROVEEDORES	NO	2022-01-01	2022-01-01			8,836,439,000										
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS	NO	2022-01-01	2022-01-01									7,768,074,000				
TOTAL					0	18,507,384,000	0	0	0	0	0	7,768,074,000	0	0	0	0
Total proveedores																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	18,507,384,000	0	0	0	0	0	7,768,074,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	18,507,384,000	0	0	0	13,500,000,000	0	7,768,074,000	6,027,750,000	0	9,998,490,000	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	631,410,000	12,686,605,000	10,752,000	210,904,000	12,897,509,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	631,410,000	12,686,605,000	10,752,000	210,904,000	12,897,509,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	371,143,000	7,457,191,000	15,849,000	310,883,000	7,768,074,000
Pasivo monetario no circulante	797,623,000	16,026,240,000	0	0	16,026,240,000
Total pasivo monetario	1,168,766,000	23,483,431,000	15,849,000	310,883,000	23,794,314,000
Monetario activo (pasivo) neto	(537,356,000)	(10,796,826,000)	(5,097,000)	(99,979,000)	(10,896,805,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
ROPA Y NOVEDADES				
ROPA Y NOVEDADES	100,066,500,000	0	0	100,066,500,000
ARRENDAMIENTO				
ARRENDAMIENTO	2,702,133,000	0	0	2,702,133,000
SERVICIOS				
SERVICIOS	727,406,000	0	0	727,406,000
INTERESES				
INTERESES	9,132,392,000	0	0	9,132,392,000
OTROS				
OTROS	232,472,000	0	0	232,472,000
TOTAL	112,860,903,000	0	0	112,860,903,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Instrumentos Financieros Derivados

1. 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.

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

1.2.Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

1.2.1.Métodos, técnicas, políticas y frecuencia de valuación

Las operaciones son valuadas a valor razonable, utilizando tasas de descuento y, en su caso, de proyección, que reflejen razonablemente los mercados subyacentes. Si bien al cierre del ejercicio no se realiza un ajuste por probabilidad de incumplimiento, dado que este aún 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%.

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

1.3.Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos derivados

- a) Fuentes internas de liquidez: caja, la planeación de liquidez de la tesorería corporativa 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).

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

1.4.Impacto en resultados o flujo de efectivo por afectaciones de liquidez

1.4.1.Descripción y número de instrumentos derivados vencidos durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada

Durante el trimestre se registró el vencimiento de un swap de tasa de interés de tasa fija por variable. Dicho vencimiento ocurrió de manera simultánea al bono cubierto, con ingreso a favor, derivado de la reciente alza de tasas de interés. Dicho ingreso se vio compensado por un mayor gasto por intereses en proporción de uno a uno.

1.4.2.Descripción y número de instrumentos derivados contratados durante el trimestre

Durante el trimestre julio-septiembre de 2022 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, no genero flujos de efectivo durante el trimestre.

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.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

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		2021	>2021	Colateral
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior			
1. Swap de tasas de interés	Cobertura	TIIE	0	1,500	0	2	0	0	Línea de crédito
2. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	13,637	13,637	2,658	3,307	0	13,637	Línea de crédito
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	USD	4,858	4,858	127	374	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			18,494	19,994	2,785	3,684	0	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
2. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	745	904
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	USD	1,210	-
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	KRS 364 días	KRS 1092 días	KRD 1820 días
1. Swap de tasas de interés	Cobertura	TIIE	0	0	0	0	0	0	0
2. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	125	757	0	25,209	261,180	1,744,282	1,740,417
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	USD	46	370	0	9,799	45,989	640,614	874,227
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			171	1,127	0	35,008	307,169	2,384,896	2,614,645

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	0	11,607
2. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	3,771,970	4,049,072
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	USD	1,571,045	1,671,285
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	EUR	0	0
3. Forwards de tipo de cambio	Negociación	USD	0	0
Total			5,343,014	5,731,964

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] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	37,408,000	37,109,000
Salvos en bancos	2,677,170,000	1,658,061,000
Total efectivo	2,714,578,000	1,695,170,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	9,973,688,000	30,248,299,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	9,973,688,000	30,248,299,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	498,364,000	551,404,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	13,186,630,000	32,494,873,000
Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Cientes	27,970,831,000	31,514,923,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	46,237,000	44,591,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	2,392,000	2,387,000
Gastos anticipados circulantes	548,893,000	356,506,000
Total anticipos circulantes	551,285,000	358,893,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,279,603,000	2,767,846,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	3,279,603,000	2,767,846,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	78,448,000	120,122,000
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,158,768,000	944,585,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	33,085,172,000	35,750,960,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	34,317,772,000	23,120,308,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	34,317,772,000	23,120,308,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Cientes no circulantes	8,351,652,000	6,825,777,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	315,860,000	261,849,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	8,667,512,000	7,087,626,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	22,271,000	22,271,000
Inversiones en negocios conjuntos	1,258,811,000	1,105,015,000
Inversiones en asociadas	7,974,009,000	8,025,210,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	9,255,091,000	9,152,496,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	6,915,106,000	6,915,106,000
Edificios	35,833,049,000	32,520,288,000
Total terrenos y edificios	42,748,155,000	39,435,394,000
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	327,748,000	271,638,000
Total vehículos	327,748,000	271,638,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	7,213,487,000	6,904,093,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	3,996,688,000	5,962,515,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	54,286,078,000	52,573,640,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	22,578,069,000	21,280,148,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	207,689,000	1,150,931,000
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	22,785,758,000	22,431,079,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	3,668,021,000	3,668,021,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	1,465,608,000	1,656,091,000
Licencias y franquicias	582,672,000	610,742,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	181,040,000	355,097,000
Otros activos intangibles	2,108,567,000	2,108,566,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,005,908,000	8,398,517,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	15,487,461,000	15,880,070,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	26,275,458,000	29,577,960,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	142,282,000	106,219,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	2,743,907,000	2,558,400,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	211,282,000	210,660,000
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	2,743,907,000	2,558,400,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	209,667,000	206,747,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	918,035,000	1,011,602,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	30,289,349,000	33,460,928,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	3,400,000,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	924,357,000	713,194,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	924,357,000	4,113,194,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	3,324,908,000	3,775,551,000
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	3,324,908,000	3,775,551,000
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	245,835,000	234,629,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	3,570,743,000	4,010,180,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	29,526,240,000	29,825,109,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	29,526,240,000	29,825,109,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	4,787,613,000	3,765,395,000
Total de otras provisiones	4,787,613,000	3,765,395,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	60,521,000	60,521,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	890,873,000	1,462,679,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(1,153,244,000)	(1,153,244,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	220,768,000	1,234,483,000
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	8,083,864,000	6,094,319,000
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	582,498,000	582,498,000
Otros resultados integrales	(435,000,000)	0
Total otros resultados integrales acumulados	8,250,280,000	8,281,256,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	218,395,282,000	221,970,683,000
Pasivos	92,999,395,000	102,083,169,000
Activos (pasivos) netos	125,395,887,000	119,887,514,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	81,681,955,000	92,345,621,000
Pasivos circulantes	43,584,229,000	51,585,058,000
Activos (pasivos) circulantes netos	38,097,726,000	40,760,563,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	727,406,000	557,480,000	231,417,000	160,065,000
Venta de bienes	100,066,500,000	84,046,015,000	33,598,785,000	28,080,150,000
Intereses	9,132,392,000	7,980,392,000	3,157,420,000	2,661,427,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	2,702,133,000	2,181,778,000	944,149,000	806,287,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	232,472,000	187,365,000	122,193,000	121,000,000
Total de ingresos	112,860,903,000	94,953,030,000	38,053,964,000	31,828,929,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	1,332,199,000	921,917,000	449,479,000	438,567,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	93,142,000	6,634,000	22,283,000	1,371,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	320,858,000	0	376,171,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	1,425,341,000	1,249,409,000	471,762,000	816,109,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	2,954,298,000	3,633,900,000	981,253,000	1,564,518,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	412,724,000	0	246,760,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	3,367,022,000	3,633,900,000	1,228,013,000	1,564,518,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	4,272,793,000	2,467,530,000	1,810,721,000	1,169,188,000
Impuesto diferido	(523,233,000)	(442,294,000)	(629,389,000)	(265,771,000)
Total de Impuestos a la utilidad	3,749,560,000	2,025,236,000	1,181,332,000	903,417,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Bases de preparación

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

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

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

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

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

1 Provisión por deterioro de cartera de créditos

La metodología que aplica la Compañía para determinar el saldo de esta provisión se describe en la nota riesgo de crédito, adicionalmente 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 175 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.

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

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.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

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 septiembre de	
			30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones en asociadas (i) y (ii)	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	\$ 7,533,564	\$ 7,663,171
Otras inversiones en asociadas (ii)	Centros comerciales	México	Varios	Varios	1,721,527	1,489,325
					<u>\$ 9,255,091</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 en asociadas

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:

Información financiera resumida

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de	30 de septiembre de	31 de diciembre de
Información financiera resumida	2022	2021	2022	2021
Activos a corto plazo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,582,449	\$ 3,139,132	\$ 151,535	\$ 70,284
Otros activos a corto plazo	24,258,012	25,608,675	726,570	776,366
Total de activos a corto plazo	26,840,460	28,747,807	878,105	846,650
Activos a largo plazo	19,329,965	17,961,011	1,690,436	1,754,793
Total de activos	46,170,425	46,708,818	2,568,541	2,601,443
Pasivos a corto plazo				
Proveedores	3,811,560	5,117,491	209,974	341,067
Otros pasivos a corto plazo	16,236,960	15,417,012	68,260	78,708
Total de pasivos a corto plazo	20,048,521	20,534,503	278,234	419,774
Pasivos a largo plazo	13,758,927	13,406,896	1,077,086	1,116,653
Total de pasivos	33,807,448	33,941,399	1,355,320	1,536,428
Activos netos	\$ 12,362,978	\$ 12,767,419	\$ 1,213,221	\$ 1,065,015
Participación de la compañía en los activos netos de asociadas	6,181,489	6,383,710	594,454	521,838

Estado de resultados integral resumido

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de septiembre de	31 de diciembre de	30 de septiembre de	31 de diciembre de
Estado del resultado integral resumido	2022	2021	2022	2021
Ingresos	\$ 18,140,607	\$ 24,133,251	\$ 1,387,084	\$ 1,903,589
Ingresos por intereses	6,417,049	7,499,537	11,954	223
Depreciación y amortización	(1,284,241)	(1,729,739)	(164,008)	(198,663)
Gastos por intereses	(1,248,051)	(1,553,670)	(73,693)	(112,464)
Gastos por impuesto a la utilidad	(703,432)	(968,596)	(64,212)	(40,515)
Utilidad del ejercicio	423,096	1,685,372	148,206	122,689
Participación de la compañía en las utilidades de asociadas	\$ 211,534	\$ 842,704	\$ 73,369	\$ 60,281

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

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER	MODA JOVEN SFERA	OTRAS	TOTAL
Saldo al 1o de enero de 2022	\$ 7,141,334	\$ 521,838	\$ 1,489,324	\$ 9,152,496
Método de participación año actual	211,534	77,592	-	289,127
Método de participación años anteriores	91,232	-	-	91,232
Efectos de conversión	(559,299)	-	-	(559,299)
Incremento de capital	9,205	-	229,934	239,139
Reconocimiento IFRS 9, 15 y 16	-	(4,977)	-	(4,977)
Otras partidas	45,105	-	2,269	47,373
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 6,939,110	\$ 594,454	\$ 1,721,528	\$ 9,255,091

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

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 14 de octubre de 2022 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

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

Consolidación

a. Subsidiarias

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

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

Al 30 de septiembre de 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 Almacенadora 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.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<u>Deuda a corto plazo:</u>		
Intereses por pagar	\$ 924,357	\$ 708,112
Emisión de certificados bursátiles	-	3,400,000
	<u>\$ 924,357</u>	<u>\$ 4,108,112</u>
<u>Deuda a largo plazo:</u>		
Emisión de certificados bursátiles	\$ 13,500,000	\$ 13,500,000
Senior Notes	16,026,240	16,325,109
	<u>\$ 29,526,240</u>	<u>\$ 29,825,109</u>

Emissiones de certificados bursátiles

Con base en un Programa de Certificados Bursátiles con carácter revolvable, 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)

<u>Vencimiento</u>	<u>Intereses pagaderos</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Marzo 2022 (2)	Semestralmente	Fija de 7.64%	\$ -	\$ 1,900,000
Agosto 2022 (1)	Mensualmente	TIE a 28 días más 0.25 puntos	-	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
			\$ 13,500,000	\$ 16,900,000
Menos - Emisiones de certificados bursátiles a largo plazo			(13,500,000)	(13,500,000)
Más - Intereses por pagar			924,357	708,112
Porción a corto plazo			\$ 924,357	\$ 4,108,112

(1) El 19 de agosto de 2022, venció el bono LIVERPOL 17-2 por un total de \$1,500 millones de pesos, el cual fue cubierto con recursos propios.

(2) El 17 de marzo de 2022, venció el bono LIVERPOL 12 por un total de \$1,900 millones de pesos, el cual fue cubierto con recursos propios.

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

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

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

Senior Notes

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

(Cifras en miles de pesos)

<u>Vencimiento</u>	<u>Intereses pagaderos</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Octubre 2024 (1)	Semestralmente	Fija de 3.95%	\$ 6,027,750	\$ 6,140,160
Octubre 2026 (2)	Semestralmente	Fija de 3.875%	9,998,490	10,184,949
			\$ 16,026,240	\$ 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		(3,400,000)
Efecto por tipo de cambio		(298,869)
Intereses devengados		2,119,771
Intereses pagados		(1,903,526)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 de deuda e intereses	\$	<u>30,450,597</u>

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2022</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 3,212,942	\$ 2,246,574
Inversiones	<u>9,973,688</u>	<u>30,248,299</u>
Total	\$ <u>13,186,630</u>	\$ <u>32,494,873</u>

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

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.

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

Contingencias y compromisos

1 Contingencias

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

2 Compromisos

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

En diciembre del 2019, 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. El pasado 8 de agosto se dio por terminado dicho acuerdo.

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.

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

Costo de Ventas

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de	
	2022	2021
Costo de mercancía	\$ 63,943,104	\$ 55,234,202
Costo de distribución y logístico	3,545,171	2,939,226
Mermas de inventarios	603,075	765,837
Total costo de ventas	<u>\$ 68,091,350</u>	<u>\$ 58,939,265</u>

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

Riesgo de crédito

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

Cartera de créditos

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

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

La Compañía cuenta con un sistema de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, autorización de transacciones de compra y gestión de la cobranza; 2) la seguridad de la información, la infraestructura tecnológica, 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 modelo de otorgamiento de crédito haciendo más restrictivo el otorgamiento de nuevas cuentas, incrementos en límites de crédito, sobregiros y disposiciones de efectivo; 5) Se establecieron acciones preventivas y estrategias para la recuperación de la cobranza. 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:

Etapas

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.

Etapas

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.

Etapas

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.

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados.

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

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Ingresos diferidos

Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

La Compañía ofrece a sus clientes certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. Al momento que se venden los certificados de regalo se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a

través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los certificados de regalo que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los certificados que cumplen estas características se cancelan contra ingresos por servicios y otros.

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuestos diferidos

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<u>ISR diferido activo:</u>		
Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 1,813,836	\$ 1,659,002
Pasivo por arrendamientos - netos	428,392	388,090
Provisión para pérdidas crediticias	1,360,787	1,749,761
Provisiones	3,097,684	2,940,340
Inventarios	244,576	218,657
Coberturas de flujo de efectivo	108,186	51,966
Inversión en acciones de asociadas	191,588	191,588
Activos financieros medidos a valor razonable	194,199	-
Otras partidas	196,844	287,624
	<u>\$ 7,636,093</u>	<u>\$ 7,487,028</u>
<u>ISR diferido pasivo:</u>		
Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo	\$ 2,045,492	\$ 2,450,199
Activos intangibles	1,423,148	1,548,174
Pagos anticipados	325,674	240,958
Suministros	49,655	35,351
Otras partidas	-	137,655
	<u>3,843,970</u>	<u>4,412,337</u>
ISR diferido	(3,792,122)	(3,074,691)
Impuesto al activo por recuperar	(27,582)	(27,582)
Total activo por ISR diferido	<u>\$ (3,819,704)</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 septiembre 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>
2026	\$ 58,633
2029	59,943
2030	3,569,087
2031	2,082,737
	<u>\$ 5,770,399</u>

Para la determinación del ISR diferido al 30 de septiembre 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.

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

Gastos por depreciación y amortización

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

Edificios:

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

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años
Mobiliario y equipo 10 años
Equipo de cómputo 3 años
Equipo de transporte 4 años
Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

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

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados (IFD) de cobertura con la finalidad de reducir el riesgo de movimientos adversos en las tasas de interés de su deuda a largo plazo 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)

Activos	Monto nominal (1)	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al	
		Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	USD\$300,000	Octubre 2014	Octubre 2024	6.818 %	3.950 %	\$ 2,297,118	\$ 2,778,317
	USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.595 %	3.875 %	235,695	821,711
	USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026 (2)	8.880 %	3.875 %	127,278	540,003
	USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.870 %	3.875 %	36,429	119,757
	USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.760 %	3.875 %	36,417	119,796
	USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.845 %	3.875 %	51,992	136,627
			Total			\$ 2,784,929	\$ 4,516,211
			Menos: IFD a largo plazo			\$ (2,784,929)	\$ (4,516,211)
			Porción circulante (corto plazo)			\$ -	\$ -

Pasivos	Monto nominal (1)	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al	
		Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	MXN\$1,500,000	Septiembre 2017	Agosto 2022 (3)	7.84 %	TIE + 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 septiembre de 2022, el efecto acumulado reconocido en el estado consolidado de resultados dentro de gastos financieros asciende a \$412,724.
- (3) Con fecha 19 de agosto de 2022, se registró el vencimiento de este SWAP, de tasa de interés de tasa fija por variable. Dicho vencimiento ocurrió de manera simultánea al bono cubierto.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

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 de \$912,693 fue liquidado 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.

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

Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de 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 septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$537,356), €(5,097) 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)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<u>En dólares estadounidenses:</u>		
Activos monetarios	USD\$ 631,410	USD\$ 300,655
Pasivos monetarios	(1,168,766)	(1,222,497)
Posición neta pasiva	USD\$ (537,356)	USD\$ (921,842)
Equivalente en pesos	\$ (10,796,825)	\$ (18,867,525)
<u>En euros:</u>		
Activos monetarios	€ 10,752	€ 2,739
Pasivos monetarios	(15,849)	(5,268)
Posición neta pasiva	€ (5,097)	€ (2,529)
Equivalente en pesos	\$ (99,979)	\$ (58,863)

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

		<u>30 de septiembre de</u> <u>2022</u>		<u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Dólar estadounidense	\$	20.0925	\$	20.4672
Euro	\$	19.6153	\$	23.2753

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

Beneficios a los empleados

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera asciende a \$2,875,154 y \$2,739,046, al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

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

Información por segmentos

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

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

Impactos por COVID-19

Derivado de la contingencia por COVID-19 la Compañía cerró la totalidad de sus ubicaciones comerciales a partir del 30 de marzo de 2020, e inició una reapertura gradual de sus actividades en almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales a partir del mes de julio de 2020. Todo esto en estricto apego a las instrucciones y restricciones de las autoridades federales y locales. 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			
30 de septiembre de 2022					
Ingresos y otros ingresos	\$ 88,531,983	\$ 12,494,395	\$ 9,132,392	\$ 2,702,133	\$ 112,860,903
Costos y gastos	<u>(81,050,362)</u>	<u>(12,376,612)</u>	<u>(3,016,463)</u>	<u>(1,308,056)</u>	<u>(97,751,492)</u>
Utilidad (Pérdida) de operación	<u>7,481,621</u>	<u>117,783</u>	<u>6,115,929</u>	<u>1,394,077</u>	<u>15,109,411</u>
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	<u>\$ 88,531,983</u>	<u>\$ 12,494,395</u>	<u>\$ 9,132,392</u>	<u>\$ 2,702,133</u>	<u>\$ 112,860,903</u>
30 de septiembre de 2021					
Ingresos y otros ingresos	\$ 73,897,382	\$ 10,893,478	\$ 7,980,392	\$ 2,181,778	\$ 94,953,030
Costos y gastos	<u>(69,647,900)</u>	<u>(11,613,686)</u>	<u>(2,681,678)</u>	<u>(1,219,256)</u>	<u>(85,162,521)</u>
Utilidad (Pérdida) de operación	<u>4,249,481</u>	<u>(720,208)</u>	<u>5,298,713</u>	<u>962,522</u>	<u>9,790,509</u>
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	<u>\$ 73,897,382</u>	<u>\$ 10,893,478</u>	<u>\$ 7,980,392</u>	<u>\$ 2,181,778</u>	<u>\$ 94,953,030</u>

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

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

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

Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2022	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Costo de mercancía	\$ 63,943,104	\$ -	\$ 63,943,104
Costo de distribución y logístico	3,545,171	-	3,545,171
Merma de inventarios	603,075	-	603,075
Total costo de ventas	\$ 68,091,350	\$ -	\$ 68,091,350
Remuneraciones y beneficios al personal	14,613,317	2,191,491	12,421,826
Energía eléctrica	885,965	7,932	878,033
Servicios contratados	3,717,896	1,368,185	2,349,711
Publicidad	1,229,708	-	1,229,708
Suministros	1,146,155	1,366	1,144,789
Otros	1,876,914	470,504	1,406,410
Depreciación y amortización	3,792,006	740,808	3,051,198
Provisión para pérdidas crediticias	589,744	-	589,744
Reparaciones y mantenimiento	1,679,036	151,367	1,527,669
Arrendamientos	129,402	43,111	86,290
Total gastos de operación	\$ 29,660,142	\$ 4,974,765	\$ 24,685,377
Total costos y gastos	\$ 97,751,492	\$ 4,974,765	\$ 92,776,727

	30 de septiembre de 2021	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Costo de mercancía	\$ 55,234,202	\$ -	\$ 55,234,202
Costo de distribución y logístico	2,939,226	-	2,939,226
Merma de inventarios	765,837	-	765,837
Total costo de ventas	\$ 58,939,265	\$ -	\$ 58,939,265
Remuneraciones y beneficios al personal	12,834,508	1,632,710	11,201,799
Energía eléctrica	807,527	6,793	800,735
Servicios contratados	3,020,671	1,125,139	1,895,532
Publicidad	1,106,785	-	1,106,785
Suministros	969,389	1,102	968,287
Otros	1,684,222	469,630	1,214,592
Depreciación y amortización	3,787,025	756,199	3,030,826
Provisión para pérdidas crediticias	508,106	-	508,106
Reparaciones y mantenimiento	1,442,121	142,323	1,299,799
Arrendamientos	62,902	36,584	26,318
Total gastos de operación	\$ 26,223,255	\$ 4,170,479	\$ 22,052,777
Total costos y gastos	\$ 85,162,520	\$ 4,170,479	\$ 80,992,042

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

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

	30 de septiembre de 2022	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Sueldos y gratificaciones	\$ 12,429,074	\$ 2,105,438	\$ 10,323,636
Comisiones a vendedores	1,767,043	-	1,767,043
Otras remuneraciones	417,200	86,052	331,148
Total	\$ 14,613,317	\$ 2,191,491	\$ 12,421,826
	30 de septiembre de 2021	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Sueldos y gratificaciones	\$ 11,118,306	\$ 1,565,287	\$ 9,553,019
Comisiones a vendedores	1,391,529	-	1,391,529
Otras remuneraciones	324,673	67,423	257,251
Total	\$ 12,834,508	\$ 1,632,710	\$ 11,201,799

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

Estimación del valor razonable

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

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

(Cifras en miles de pesos)

30 de septiembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos por instrumentos financieros				
derivados de cobertura	\$ 2,657,651	\$ -	\$ 2,657,651	\$ -
Activos por instrumentos de capital	5,296,004	5,296,004	-	-
Activos por instrumentos financieros				
derivados de negociación	127,278	-	127,278	-
Equivalentes de efectivo	9,973,688	9,973,688	-	-
Total	\$ 18,054,621	\$ 15,269,692	\$ 2,784,929	\$ -
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)	-
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.

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

Categorías de los instrumentos financieros

LIVEPOL					Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	3	Año:	2022

(Cifras en miles de pesos)

31 de diciembre de 2021	Costo amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
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
	Costo amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
30 de septiembre de 2022				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 3,212,942	\$ -	\$ -	\$ 3,212,942
Inversiones	9,973,688	-	-	9,973,688
Cartera de créditos a corto y largo plazos	36,322,483	-	-	36,322,483
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	1,601,705	-	-	1,601,705
Activos financieros a valor razonable	-	5,296,004	-	5,296,004
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	2,784,929	2,784,929
	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	\$ 30,450,597	\$ -	\$ -	\$ 30,450,597
Proveedores, acreedores y provisiones	41,488,739	-	-	41,488,739

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Calidad crediticia en los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de septiembre 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	\$ 29,034,164	\$ 31,684,120
Grupo 2 – Clientes con tarjeta de crédito LPC	9,439,485	9,214,588
Grupo 3 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia	2,095,166	2,329,141
Total cartera de créditos (1)	<u>40,568,814</u>	<u>43,227,849</u>

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

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

AAA	13,149,222	32,457,764
AA	-	-
A	-	-
	<u>13,149,222</u>	<u>32,457,764</u>

Activos financieros - instrumentos financieros derivados **(2)**

AAA	2,784,929	4,516,211
AA	-	-
	<u>2,784,929</u>	<u>4,516,211</u>
	<u>\$ 56,502,966</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.

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

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 prepago 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 modelo de otorgamiento de crédito haciendo más restrictivo el otorgamiento de nuevas cuentas, incrementos en límites de crédito, sobregiros y disposiciones de efectivo; 5) Se establecieron acciones preventivas y estrategias para la recuperación de la cobranza. 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:

Etapas

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.

Etapas

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.

Etapas

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.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

[bloque de texto]

Anexos

Flujo de Efectivo

	SEP 22	SEP 21	3T2022	3T2021
Utilidad operativa	15,109.4	9,790.5	4,906.5	3,971.8
Depreciación y amortización	3,792.1	3,787.0	1,282.1	1,260.0
EBITDA	18,901.5	13,577.5	6,188.6	5,231.8
Intereses	(1,903.5)	(2,577.0)	(426.2)	(1,033.8)
Derivados	413.6	(338.1)	246.9	(338.1)
Impuestos	(6,023.1)	(1,424.5)	(958.0)	(433.2)
Capital de Trabajo	(12,434.3)	(4,836.7)	(5,526.0)	(2,961.9)
CT Clientes	2,065.7	2,234.9	773.5	1,407.7
CT Inventarios	(11,197.5)	(5,811.9)	(5,528.1)	(4,702.8)
CT Proveedores	(3,302.5)	(1,259.8)	(771.4)	333.2
Otros	(199.2)	1,291.8	146.0	1,275.9
Flujo de operaciones	(1,245.0)	5,692.9	(328.7)	1,740.6
Capex	(4,707.0)	(3,386.0)	(2,038.9)	(1,209.2)
Flujo antes de dividendos	(5,952.0)	2,306.9	(2,367.6)	531.4
Dividendos	(2,375.3)	(2,011.9)	-	-
Flujo de efectivo	(8,327.3)	295.1	(2,367.6)	531.4
Prestamo pagados	(3,400.0)	(4,536.1)	(1,500.0)	(4,536.1)
Inversion Nordstrom	(5,943.3)	-	(5,943.3)	-
Pasivo por arrendamiento	(1,637.6)	(1,590.8)	(559.4)	(536.6)
Incremento / (Decremento)	(19,308.2)	(5,831.9)	(10,370.3)	(4,541.3)

Balance General al 30 de septiembre de 2022

Millones de Pesos	SEP 22	SEP 21	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	13,186.6	20,364.1	(7,177.4)	(35.2%)
Clientes	36,322.5	30,544.0	5,778.5	18.9%
Inventarios	34,317.8	27,286.9	7,030.9	25.8%
Inversiones en Asociadas	14,551.1	8,543.3	6,007.8	70.3%
Activo Fijo	54,286.1	51,335.5	2,950.6	5.7%
Derechos de uso	11,451.7	11,399.1	52.6	0.5%
Propiedades de Inversión	22,785.8	22,360.0	425.8	1.9%
Otros	31,493.8	32,384.0	(890.2)	(2.7%)
Total Activo	218,395.3	204,216.8	14,178.5	6.9%
Proveedores	26,275.5	23,120.0	3,155.4	13.6%
Préstamos Corto Plazo	0.0	3,917.0	(3,917.0)	(100.0%)
Préstamos Largo Plazo	29,526.2	29,949.8	(423.6)	(1.4%)
Pasivos por arrendamiento	12,630.9	12,383.9	247.0	2.0%
Otros Pasivos	24,566.8	22,281.5	2,285.3	10.3%
Total Pasivo	92,999.4	91,652.3	1,347.1	1.5%
Capital Contable	125,395.9	112,564.5	12,831.4	11.4%

Estado de Resultados para el tercer trimestre del 2022
Millones de Pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	3T2022	3T2021	% VAR.	2022	2021	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	33,952.4	28,361.2	19.7	101,026.4	84,790.9	19.1
Ingresos Segmento Inmobiliaria	944.1	806.3	17.1	2,702.1	2,181.8	23.9
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3,157.4	2,661.4	18.6	9,132.4	7,980.4	14.4
Ingresos Consolidados	38,054.0	31,828.9	19.6	112,860.9	94,953.0	18.9
Costo de Ventas Comercial	(22,977.1)	(19,092.5)	20.3	(68,091.4)	(58,939.3)	15.5
Utilidad Bruta Comercial	10,975.3	9,268.8	18.4	32,935.0	25,851.6	27.4
Margen Comercial	32.3 %	32.7 %	(0.4 p.p)	32.6%	30.5%	2.1 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	15,076.9	12,736.5	18.4	44,769.6	36,013.8	24.3
Margen Bruto Consolidado	39.6 %	40.0 %	(0.4 p.p)	39.7%	37.9%	1.7 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(8,556.6)	(7,251.3)	18.0	(25,278.3)	(21,928.1)	15.3
Provisión de Cuentas Incobrables	(331.7)	(253.4)	30.9	(589.7)	(508.1)	16.1
Gastos para EBITDA	(8,888.2)	(7,504.7)	18.4	(25,868.1)	(22,436.2)	15.3
Depreciación y Amortización	(1,282.1)	(1,260.0)	1.8	(3,792.1)	(3,787.0)	0.1
Gastos Operativos Netos Consolidados	(10,170.3)	(8,764.7)	16.0	(29,660.1)	(26,223.3)	13.1
Resultado de Operación Consolidado	4,906.5	3,971.8	23.5	15,109.4	9,790.5	54.3
EBITDA Consolidado	6,188.6	5,231.8	18.3	18,901.5	13,577.5	39.2
Margen EBITDA Consolidado	16.3 %	16.4 %	(0.2 p.p)	16.7%	14.3%	2.4 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(531.8)	(1,126.0)	(52.8)	(1,622.1)	(2,712.0)	(40.2)
Resultado Cambiario	(224.5)	377.5	(159.5)	(319.6)	327.5	(197.6)
Resultado antes de Impuestos	4,150.3	3,223.4	28.8	13,167.7	7,406.0	77.8
Impuestos a la utilidad	(1,181.3)	(903.4)	30.8	(3,749.6)	(2,025.2)	85.1
Tasa Efectiva*	28.5 %	28.0 %		28.5 %	27.3%	
Resultado antes de Participaciones	2,968.9	2,320.0	28.0	9,418.2	5,380.8	75.0
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	113.4	(44.9)	352.6	375.4	607.3	(38.2)
Resultado Neto	3,082.4	2,275.1	35.5	9,793.6	5,988.1	63.6
Resultado Neto No Controladora	3.5	3.3	6.7	9.3	6.0	56.1
Resultado Neto Controladora	3,078.8	2,271.7	35.5	9,784.2	5,982.1	63.6

*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

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

Negocio en marcha

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. 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.

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

Impuestos a la utilidad

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de	
	2022	2021
ISR causado	\$ 4,272,793	\$ 2,467,530
ISR diferido	(523,233)	(442,294)
	<u>\$ 3,749,560</u>	<u>\$ 2,025,236</u>

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

Intangibles - Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Vda indefinida			Vda definida		Total
	Crédito mercantil	Marcas	Otros intangibles	Licencias y derechos	Nuevos desarrollos informáticos	
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	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 965,838	\$ 1,656,091	\$ 15,880,069
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	20,610	232,302	252,912
Bajas	-	-	-	(2,672)	(50)	(2,722)
Amortización	-	-	-	(220,064)	(422,736)	(642,799)
Saldo final al 30 SEP 2022	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 763,712	\$ 1,465,608	\$ 15,487,460

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:

	2021
	(%)
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.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de septiembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mercancías para venta	\$ <u>34,317,772</u>	\$ <u>23,120,308</u>

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

Propiedades de inversión - Neto

LIVEPOL				Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	3	Año: 2022

(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	640,459
Bajas	(18,018)
Depreciación	<u>(267,762)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ <u>22,785,758</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 septiembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reparación y mantenimiento	\$ 582,808	\$ 496,496
Servicios contratados	13,327	15,921
Publicidad	117,896	66,676
Predial y agua	84,239	78,078
Sueldos y salarios	52,480	53,378
Otros gastos	6,113	5,287
Energía eléctrica	2,516	3,457
Gastos de viaje	<u>2,022</u>	<u>1,145</u>
Total	\$ <u>861,402</u>	\$ <u>720,428</u>

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital social

El capital social al 30 de septiembre 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

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

La Compañía como arrendatario:

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

i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<u>Activo por derecho de uso</u>		
Edificios	\$ 10,922,641	\$ 10,873,441
Mobiliario y equipo	352,441	469,579
Vehículos	176,614	170,516
	<u>\$ 11,451,696</u>	<u>\$ 11,513,536</u>
<u>Pasivo por arrendamiento</u>		
Circulante	\$ 2,066,969	\$ 2,004,445
No circulante	10,563,935	10,555,645
	<u>\$ 12,630,904</u>	<u>\$ 12,560,090</u>

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante el tercer trimestre de 2022 ascendieron a \$1,344,701 y \$357,585, 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:

	30 de septiembre de	
	2022	2021
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:		
Edificios	\$ 833,356	\$ 835,433
Mobiliario y equipo	113,893	130,678
Vehículos	101,707	103,778
	<u>\$ 1,048,956</u>	<u>\$ 1,069,889</u>
 Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)	 834,527	 824,587

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 tercer trimestre de 2022 y en 2021 ascendieron a \$1,644,739 y \$1,630,847, 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		1,344,696
Bajas		(463,670)
Concesiones de arrendamiento		(7,186)
Intereses devengados		834,527
Pago de principal		(803,026)
Intereses pagados		(834,527)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 de pasivos por arrendamientos	\$	<u>12,630,904</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.

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

Riesgo de liquidez

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

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 prepago 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.

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

Riesgos de mercado

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

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

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.

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral

Las inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales comprenden la siguiente inversión individual:

(Cifras en miles de pesos)

30 de septiembre de
2022

Acciones cotizadas:

Nordstrom, Inc. \$ 5,296,004

Hasta la disposición de estos instrumentos de capital, ningún saldo dentro de la reserva de ORI para estos instrumentos de capital se reclasifica a utilidades acumuladas.

El 15 de septiembre de 2022, la Compañía adquirió 15,755,000 títulos de acciones cotizadas de la empresa departamental norteamericana Nordstrom, Inc., por la cantidad de \$295,237 millones de USD equivalente a \$5,943 millones de pesos, dicho monto representa el 9.9% del total de las acciones en circulación.

Al 30 de septiembre de 2022, las acciones tienen un valor razonable de \$5,296,004 y generaron pérdidas que fueron reconocidas en otros resultados integrales por la cantidad de \$647,329.

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

Propiedades, mobiliario y equipo – Neto

* Cifras en miles de pesos	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Maquinarias y locales arrendados	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Obras en proceso	Total
A 30.09.2022								
Saldo Inicial	\$ 6,915,106	\$ 28,328,245	\$ 6,254,951	\$ 4,192,043	\$ 649,142	\$ 27,1638	\$ 5,962,515	\$ 52,573,640
Adquisiciones	-	7,235	236,539	14,271	43,191	225,058	3,287,372	3,813,666
Traspasos	-	3,677,193	1,010,973	345,249	215,420	4,364	(5,253,199)	(0)
Bajas	-	-	(118,985)	(24,765)	(20,423)	(104,565)	(0)	(268,738)
Depreciación	-	(395,219)	(840,936)	(311,204)	(216,387)	(68,747)	-	(1,832,492)
Saldo final	\$ 6,915,106	\$ 31,617,455	\$ 6,542,542	\$ 4,215,594	\$ 670,945	\$ 327,748	\$ 3,996,688	\$ 54,286,078
A 30.09.2021								
Cos b	\$ 6,915,106	\$ 38,469,263	\$ 18,992,430	\$ 9,163,589	\$ 4,283,576	\$ 983,059	\$ 3,996,688	\$ 82,803,731
Depreciación acum.	-	(6,851,828)	(12,449,888)	(4,947,995)	(3,612,631)	(655,311)	-	(28,517,653)
Saldo final	\$ 6,915,106	\$ 31,617,455	\$ 6,542,542	\$ 4,215,594	\$ 670,945	\$ 327,748	\$ 3,996,688	\$ 54,286,078
A 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	\$ 27,1638	\$ 5,962,515	\$ 52,573,640
A 31.12.2021								
Cos b	\$ 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	\$ 27,1638	\$ 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.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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	2,717,790	2,296,488	5,014,278
Utilizado en el año	(2,184,501)	(1,807,559)	(3,992,060)
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 2,436,720	\$ 2,350,893	\$ 4,787,613

☞ 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.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2022 y 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 \$4,608 y \$8,225 en 2022 y 2021, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Al término del tercer trimestre 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 \$50,707 y \$20,644 en 2022 y 2021, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

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

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva para efectos de conversión	\$ 890,873	\$ 1,462,679
Reserva legal	582,498	582,498
Reserva para adquisición de acciones propias (1) (2)	7,989,545	6,000,000
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	220,768	1,234,483
	<u>\$ 9,778,003</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 5,891,659 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.43 y \$105.39. El total de la compra fue de \$556,503 al cual se adicionaron \$556 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 5,891,659 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.40 y \$105.32. El total de la venta fue de \$549,649 al cual se le adicionaron \$549 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 septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es de \$7,989,545 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	701,186
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 1,234,483</u>
Efecto de valuación	(1,013,715)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>\$ 220,768</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.

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

Capital contable

1. El capital social al 30 de septiembre 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

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 de \$912,693 fue liquidado 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 septiembre 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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuenta de capital de aportación	\$ 119,491,496	\$ 112,519,076
CUFIN	166,654,797	159,579,878
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	181,012	170,461
Total	\$ 286,327,305	\$ 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.

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

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

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

Resumen de las principales políticas contables

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

1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [NIIF] (IFRS, por sus siglas en inglés) y sus Interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés). De conformidad con las modificaciones a las Reglas para Compañías Públicas y Otros Participantes del Mercado de Valores Mexicanos, emitidas por la Comisión Nacional 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 septiembre 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 Almacénadora 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 inmatrimoniales 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 la 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 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 \$300,938 al 30 de septiembre 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 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.

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.

29. Activos financieros a valor a valor razonable a través de otros resultados integrales

Instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través del ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante.

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

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

LIVEPOL				Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	3	Año: 2022

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Créditos relacionados con contratos de clientes		
Liverpool	\$ 29,034,164	\$ 31,684,120
LPC	9,439,485	9,214,588
Suburbia	2,095,165	2,329,141
	<u>40,568,814</u>	<u>43,227,849</u>
Provisión de pérdidas crediticias		
Liverpool	\$ (2,740,124)	\$ (3,169,256)
LPC	(1,203,488)	(1,301,303)
Suburbia	(302,719)	(416,590)
	<u>(4,246,331)</u>	<u>(4,887,149)</u>
Total de cartera de créditos	\$ <u>36,322,483</u>	\$ <u>38,340,700</u>
Total a corto plazo	\$ <u>27,970,831</u>	\$ <u>31,514,923</u>
Total a largo plazo	\$ <u>8,351,652</u>	\$ <u>6,825,777</u>

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)

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Otros deudores (1)	\$ 1,153,632	\$ 787,681
Inquilinos - neto (2)	78,448	120,122
Broxel, S.A.P.I. de C.V.	7,619	159,319
Préstamos al personal a corto plazo	46,145	44,563
	<u>\$ 1,285,845</u>	<u>\$ 1,111,684</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo:		
Préstamos al personal a largo plazo	315,860	261,849
Total	\$ <u>1,601,705</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.

LIVEPOL		Consolidado	
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	3 Año: 2022

Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un monto de \$144,573 al 30 de septiembre de 2022 (\$172,903 al 31 de diciembre de 2021), respectivamente.

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

Ver sección "Información a revelar sobre capital social".

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Resumen de las principales políticas contables

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

1 Bases de preparación

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

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

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en 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 septiembre 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 Almacénadora 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 inmatrimales 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 la 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 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 \$300,938 al 30 de septiembre 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 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.

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.

29. Activos financieros a valor a valor razonable a través de otros resultados integrales

Instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través del ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante.

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

Costos por préstamos

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

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

Al 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.

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

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

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

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

Activos contingentes

La Compañía, no reconoce activos contingentes, a menos que la realización del ingreso sea prácticamente cierta. En el caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo en los estados financieros del 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.

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

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

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

Ver política contable para el impuesto a las ganancias.

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

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

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

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años
 Mobiliario y equipo 10 años
 Equipo de cómputo 3 años
 Equipo de transporte 4 años
 Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados utilizados como instrumentos de cobertura y de negociación se revelan en la nota de instrumentos financieros 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%.

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes 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.

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

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

Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad 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.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

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 \$300,938 al 30 de septiembre 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.

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Activos financieros

1 Clasificación

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

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

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

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

2 Reconocimiento 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.

Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales

Instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través del ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Costos por préstamos

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

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

Al 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.

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

b. Transacciones y saldos

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

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

b. Transacciones y saldos

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

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Crédito mercantil

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

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

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

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.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Deterioro de activos no financieros

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

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

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuestos a la utilidad

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

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El 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.

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

-Técnicamente es posible completar el programa de cómputo para que esté disponible para su uso;

-La Administración tiene la intención de terminar el programa de cómputo y usarlo;

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Asociadas

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

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

Obra gris 75 años

Obra negra 75 años

Instalaciones fijas y accesorios 35 años

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

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

Arrendamientos

1 Arrendatario

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.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Inventarios

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

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

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

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

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo de transporte	4 años
Mejoras a locales arrendados	Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

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

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

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

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

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

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente. El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, sobre el periodo que se

informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, el desembolso viene constituido por el importe, evaluado de forma racional, que la Compañía tiene que pagar para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

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

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.

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Reparación y mantenimiento

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

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Información por segmentos

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

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. 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.

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Otras cuentas por cobrar

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

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] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

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

Descripción de sucesos y transacciones significativas

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

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
---	---