

Quarterly Financial Information

| | |
|--|-----|
| [105000] Management commentary | 2 |
| [110000] General information about financial statements | 18 |
| [210000] Statement of financial position, current/non-current..... | 22 |
| [310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense | 24 |
| [410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax..... | 25 |
| [520000] Statement of cash flows, indirect method | 27 |
| [610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current | 29 |
| [610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous | 32 |
| [700000] Informative data about the Statement of financial position | 35 |
| [700002] Informative data about the Income statement..... | 36 |
| [700003] Informative data - Income statement for 12 months..... | 37 |
| [800001] Breakdown of credits | 38 |
| [800003] Annex - Monetary foreign currency position..... | 41 |
| [800005] Annex - Distribution of income by product..... | 42 |
| [800007] Annex - Financial derivate instruments..... | 43 |
| [800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities | 50 |
| [800200] Notes - Analysis of income and expense..... | 54 |
| [800500] Notes - List of notes | 55 |
| [800600] Notes - List of accounting policies | 116 |
| [813000] Notes - Interim financial reporting | 146 |

[105000] Management commentary**Management commentary [text block]****EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.****REPORTE DE RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2024**

Durante el segundo trimestre los resultados del Grupo continuaron mostrando sanos crecimientos principalmente influenciados por una buena disponibilidad de mercancías, sumado a una sana estrategia comercial que derivó en la expansión del margen comercial bruto. Lo anterior considerando que la Semana Santa tuvo un efecto calendario negativo. Los ingresos consolidados crecieron 9.8% y el EBITDA 6.7%, alcanzando un margen EBITDA de 17.8%, un decremento de 52 puntos base contra el año anterior. Excluyendo de la base el efecto de la recuperación del seguro de Galerías Villahermosa, los ingresos consolidados crecen 10.3% y el EBITDA 9.0%.

La utilidad neta terminó el trimestre con un incremento de 32.2% contra el año previo principalmente debido a un tipo de cambio favorable.

Resultados Financieros del Trimestre**(Segundo Trimestre 2024 / Acumulado)**

| Ingresos Totales | EBITDA (Millones) | Margen EBITDA |
|---|--|----------------------------------|
| +9.8% +9.7% | \$9,283 \$15,198 +6.7% +9.4% | 17.8% 16.3% -52 pbs s/c vs AA |
| Ventas Tiendas Iguales Liverpool | Ventas Tiendas Iguales Suburbia | Utilidad Neta (Millones) |
| +6.5% +6.3% | +8.2% +10.2% | \$6,218 \$9,078 |

| | | | |
|--|--|--------|--------|
| | | +32.2% | +32.6% |
|--|--|--------|--------|

Otras cifras relevantes

| | | |
|---|---|--|
| Portafolio Neto de Crédito +18.7% \$54,689 MDP | Cartera Vencida 3.5% +55 pbs vs AA | Reserva de Incobrables 9.4% cobertura -60 pbs vs AA |
| Saldo de Efectivo \$22,232 MDP | Apalancamiento Neto 0.13x | CAPEX (acumulado) \$5,140 MDP |

Nuestro ecosistema en el trimestre

| | |
|-----------------------------------|--|
| GMV Digital (2Q / Acum) | Participación Digital (2Q / Acum) |
| Liverpool +17.4% +19.1% | Liverpool 28.9% 28.0% +1.8 p.p. +2.1 p.p. |
| Suburbia +27.5% +19.1% | Suburbia 6.6% 6.3% +2.9 p.p. +3.2 p.p. |

Marketplace

| | | |
|--------------------|--------------------------------|----------------------------|
| GMV +58% | Sellers +12.3% vs AA | SKU's +50% vs AA |
|--------------------|--------------------------------|----------------------------|

Cadena de Suministro y Logística

| | |
|--------------------------------|--|
| Líneas emitidas +14% | Participación Click & Collect 42% +3.8 p.p. vs AA |
|--------------------------------|--|

| | |
|---|--|
| Participación Entregas =2 días 54% +6.6 p.p. vs AA | Participación Entregas desde tienda 35% +3.2 p.p. vs AA |
|---|--|

Inventarios
+8.4% vs AA

Llamada de resultados
24 de julio, 9am CDMX
Información en:
www.elpuertodeliverpool.mx

Disclosure of nature of business [text block]

i. Información general

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias (“la Compañía” o “el Grupo”), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 30 de junio de 2024 la Compañía operaba un total de 124 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 119 boutiques especializadas y 188 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2024 iniciaron operaciones 2 tiendas con el nombre de Suburbia (Vallarta “Macroplaza”, Jalisco, Cuernavaca “Galerías”, Morelos. En 2023 iniciaron operaciones 10 tiendas con el nombre de Suburbia (Tijuana “Península”, Baja California; “Navojoa”, Sonora; Guadalajara “Atemajac”; “Fray Antonio”, Jalisco; Tula “Plaza Boulevard”, Hidalgo; Tampico “Altama”, Tamaulipas, Xalapa “Plaza Jardines”, Veracruz “Coyol”, Veracruz; Mérida “Calle 56”, Yucatán; “Ciudad del Carmen”, Campeche).; Asimismo, En 2023 inicio operaciones 1 tienda departamental bajo el formato de Liverpool (“Tepeyac”, Ciudad de México). Tras el huracán Otis del 25 de octubre de 2023 en Acapulco, Guerrero, 2 almacenes Liverpool fueron afectados y permanecen cerrados en tanto se realizan las reparaciones necesarias.

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 y 3) “Suburbia”, compuesta por dos tarjetas, la primera con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas bajo el segmento comercial Suburbia y la segunda (“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 a dicho sistema.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Compañía es socia, accionista o copropietaria en centros comerciales, administra y mantiene participación en 29 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

Al 30 de junio de 2024 la Compañía no realizó inversiones adicionales ni disposiciones.

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

Objetivos y estrategias

Mejor oferta de servicios

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

Tecnologías de Información

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

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.

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

Recursos, riesgos y relaciones más significativas

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

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

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

Disclosure of results of operations and prospects [text block]

RESULTADOS

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

Ingresos Segmento Comercial

+9.5% +9.0%

| Millones de pesos Ingresos Comerciales | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | | |
|---|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | 2T2024 | 2T2023 | VAR % | 2024 | 2023 | VAR % |
| Liverpool | 41,081.6 | 37,520.5 | 9.5% | 72,315.6 | 66,540.2 | 8.7% |
| Suburbia | 5,223.4 | 4,781.5 | 9.2% | 9,687.1 | 8,714.9 | 11.2% |
| Total | 46,305.0 | 42,302.0 | 9.5% | 82,002.7 | 75,255.1 | 9.0% |

Durante el trimestre se tuvo el siguiente efecto por calendario: la Semana Santa se celebró en marzo mientras que el año pasado fue en abril.

Liverpool (Trim. / Acum.)

VMT +6.5% +6.3%

Transacciones +4.6% +4.2%

Ticket promedio +1.9% +2.0%

Suburbia (Trim. / Acum.)

VMT +8.2% +10.2%

Transacciones +8.3% +9.1%

Ticket promedio -0.1% +1.1%

ANTAD Departamentales VMT**+5.9% +6.6%**

En el trimestre:

Ropa y Calzado +0.7% (1)

Mercancías Generales +5.8% (1)

(1)Total ANTAD

II. Otros Resultados Omnicanal**Liverpool Pocket**

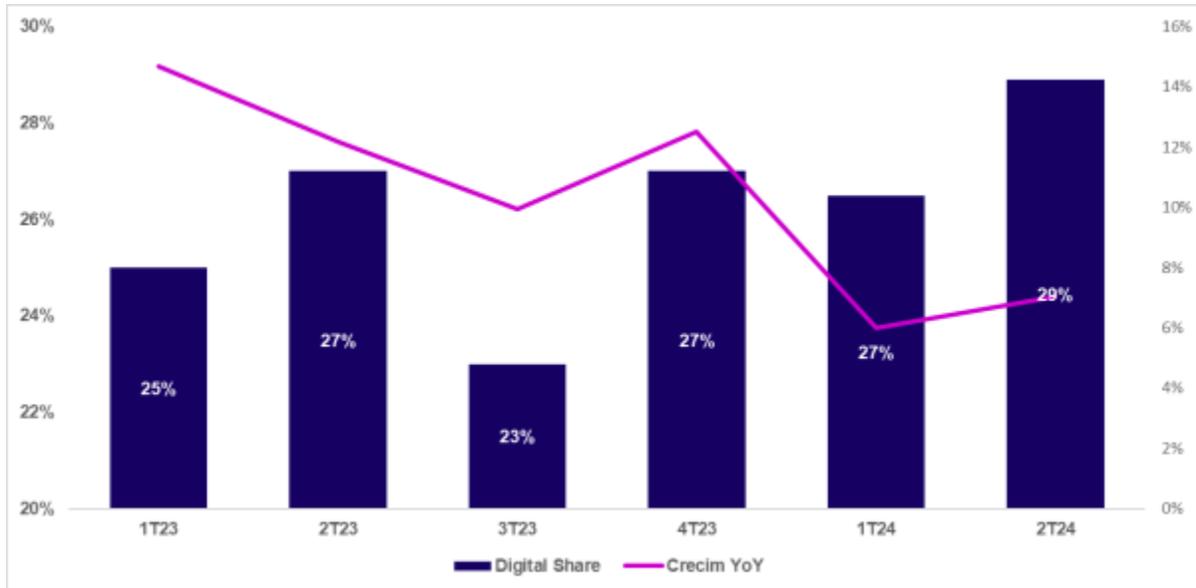
Se mantienen los usuarios vs IIQ23

Suburbia Pocket

+6.5 Usuarios vs IIQ23

En cuanto al canal digital de Suburbia, durante el período se instalaron 61 **kioscos adicionales**, al cierre del período **181 tiendas** cuentan con esta importante herramienta.

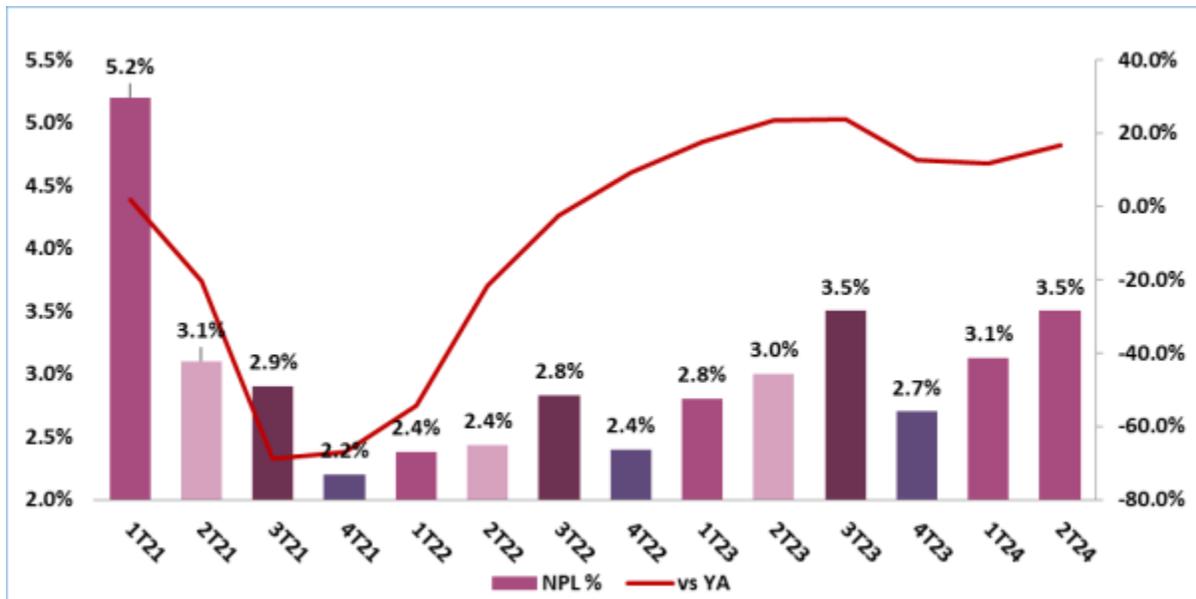
Cabe destacar que durante el periodo **Suburbia incrementó su participación digital 2.1 veces alcanzando 6.6%.**

Participación Digital Liverpool:**III.Segmento Negocios Financieros**

| | |
|---|---|
| Ingresos y Cartera de Clientes +18.4% +20.1% Cartera neta +18.7% Saldo Cartera Neta \$54,689 MDP | Tarjetas totales +8.4% Se exceden 7.5 millones totales |
|---|---|

| | | | | | | | |
|---|------------------|-----------------|-------|-------|-----------|-----------|--|
| Ventas con nuestros medios de pago (trimestral) <table border="0"> <tr> <td>Liverpool</td> <td>Suburbia</td> </tr> <tr> <td>50.7%</td> <td>33.4%</td> </tr> <tr> <td>+0.5 p.p.</td> <td>+0.9 p.p.</td> </tr> </table> | Liverpool | Suburbia | 50.7% | 33.4% | +0.5 p.p. | +0.9 p.p. | Cartera Vencida Total (+90 días) 3.5% +54 pbs vs AA |
| Liverpool | Suburbia | | | | | | |
| 50.7% | 33.4% | | | | | | |
| +0.5 p.p. | +0.9 p.p. | | | | | | |

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

**Saldo Reserva Incobrables**

\$5,680 MDP

+11.4% vs AA

Índice de Cobertura Reserva

9.4%

-55 pbs vs AA

2.9x sobre la cartera vencida

Provisión de Incobrables en resultados

\$1,046 \$1,971 MDP

+1.2x +1.5x vs AA

*Los castigos crecieron 43% durante el trimestre.***IV. Segmento Inmobiliaria****Ingresos Segmento Inmobiliaria**

-7.0% +1.2% vs AA

La base incluye los ingresos relacionados con la solución al litigio con compañías aseguradoras. Excluyendo el efecto mencionado, el crecimiento es de 12.7% en el trimestre.

Ocupación

93.5%

+120 pbs vs AA

V. Márgenes Comercial y Bruto

Margen Comercial

33.0% 33.0%

+1.0 p.p. +1.0 p.p. vs AA

Margen Bruto Consolidado

+109 pbs +126 pbs vs AA

Mejora relacionada con el Margen Comercial, así como la mezcla de negocios.

VI. Gastos de Operación sin Depreciación ni Provisión de Incobrables

Gastos de Operación

+18.0% +13.3%

Gastos variables relacionados con el incremento en ventas, el efecto del alza en el salario mínimo, nuevas disposiciones en materia de pensiones, así como contrataciones en Digital y Tecnología.

Asimismo, se ha implementado un control en los gastos de personal principalmente en Liverpool.

VII. EBITDA

| EBITDA (millones de pesos) | |
|-----------------------------------|------------------|
| \$9,283 | \$15,198 |
| +6.7% | +9.4% |
| Margen: | |
| 17.8% | 16.3% |
| -52 pbs | sin cambio vs AA |

| EBITDA (millones de pesos) | |
|-----------------------------------|------------------|
| \$9,283 | \$15,198 |
| +6.7% | +9.4% |
| Margen: | |
| 17.8% | 16.3% |
| -52 pbs | sin cambio vs AA |

VIII. Resultado de Operación

| Resultado de Operación (millones de pesos) | |
|---|----------|
| \$7,871 | \$12,429 |
| +6.7% | +10.3% |

IX. Gastos e Ingresos Financieros

| Millones de pesos Ingreso/(Gasto) Financiero Neto | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | | |
|--|--------------|----------------|------------|-------------|------------------|------------|
| | 2T2024 | 2T2023 | VAR % | 2024 | 2023 | VAR % |
| Intereses Netos Sin Efectos Especiales | (577.2) | (586.9) | (1.6%) | (1,054.3) | (1,053.9) | 0.0% |
| Fluctuacion Camb Sin Efectos Especiales | 851.4 | (145.5) | N/C | 758.8 | (255.5) | N/C |
| MTM Derivado | 547.1 | (212.2) | N/C | 339.1 | (662.3) | N/C |
| Total Ingresos/(Gastos) Financieros | 821.3 | (944.6) | N/C | 43.6 | (1,971.6) | N/C |

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Participación en asociadas y negocios conjuntos

| | |
|----------|-----------|
| \$19 MDP | \$148 MDP |
| -84% | -27% |

XI. Impuesto sobre la renta

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta acumulada

28.1%* -40 pbs vs AA

* Sin participación en asociadas

XII. Utilidad/Pérdida Neta

Utilidad neta controladora

| | |
|-------------|-------------|
| \$6,218 MDP | \$9,078 MDP |
| +32.2% | +32.6% |

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

XIII. Balance**Efectivo e Inversiones Temporales**

Efectivo e Inversiones temporales
\$22,232 MDP

El 53.2% se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD)

Inventarios y Cuentas por pagar

Inventarios
\$33,615 MDP
 +8.4% vs AA

Proveedores
\$32,503 MDP
 +17.0% vs AA

Incluye las operaciones de factoraje.

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

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

| | Millones de pesos | 2024 | 2023 | VAR % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Deuda con Costo | | (28,158.2) | (27,167.9) | 3.6% |
| Instrumentos Financieros de Cobertura * | | 1,067.8 | 77.6 | 1,276.2% |
| TOTAL | | (27,090.3) | (27,090.3) | 0.0% |

*Cross currency swap

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

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

Nuestro próximo vencimiento por \$3,948 millones de pesos será en octubre de 2024.

Flujo de Operación

Flujo de operación trimestral y acumulado

+\$4,667 MDP +\$1,744 MDP
vs +\$2,166 MDP y -\$2,029 MDP en 2023

XIV. Inversiones en Proyectos de Capital y Otros**CAPEX (al 30 de junio)**

\$5,140 millones de pesos

+1.5x vs AA

5.5% de los ingresos consolidados

La inversión se distribuye principalmente:

Plataforma Logística Arco Norte 23%

Remodelaciones y ampliaciones 23%

Aperturas (Incluye inversión en Altama City Center) 37%

XV. Dividendos

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

XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

Durante el segundo trimestre de 2024 se inauguró una tienda Suburbia:

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Puerto Vallarta Macroplaza, Jalisco | 27 de marzo |
| Cuernavaca Galerías, Morelos | 5 de junio |

Durante el trimestre abrimos seis Liverpool Express para llegar a un total de 29.

Respecto a BYD, el pasado lunes 8 de julio inauguramos el showroom Galerías Coapa. Ya contamos con cinco ubicaciones en el área metropolitana de la Ciudad de México de las cuales dos son agencias de servicio completo. Continuamos con el crecimiento de la marca mediante la diversificación de nuestros modelos ofreciendo diversas tecnologías así como para diferentes presupuestos. Durante el trimestre se vendieron 964 unidades para un total de 1,540 durante el año.

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

XVIII. Perfil de la Empresa

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

| | | |
|---------------------|-----|-----------------|
| Almacenes Liverpool | 124 | 1,800,199 m2 |
| Liverpool Express | 29 | 4,762 m2 |
| Tiendas Suburbia | 188 | 678,278 m2 |
| Centros Comerciales | 29 | 746,979 m2 |
| Boutiques | 119 | 76,631 m2 |

XIX. Crédito

| Número de tarjetas | 2Q24 | 2Q23 | VAR % |
|--------------------|-----------|-----------|-------|
| Tarjetas Liverpool | 5,788,099 | 5,441,368 | 6.4% |
| Tarjetas Suburbia | 1,727,357 | 1,488,734 | 16.0% |

Contactos

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

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

Internal control [text block]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Algunos de los más relevantes incluyen:

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

[110000] General information about financial statements

| | |
|---|--------------------------|
| Ticker: | LIVEPOL |
| Period covered by financial statements: | 2024-04-01 al 2024-06-30 |
| Date of end of reporting period: | 2024-06-30 |
| Name of reporting entity or other means of identification: | LIVEPOL |
| Description of presentation currency: | MXN |
| Level of rounding used in financial statements: | Miles de Pesos |
| Consolidated: | Yes |
| Number of quarter: | 2 |
| Type of issuer: | ICS |
| Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period: | |
| Description of nature of financial statements: | |

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Anexos

Balance General al 30 de junio de 2024

| Millones de Pesos | JUN 24 | JUN 23 | Dif | % vs AA |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Efectivo y Equivantes | 22,231 | 15,801 | 6,430 | 40.7% |
| Clientes | 54,689 | 46,076 | 8,613 | 18.7% |
| Inventarios | 33,615 | 31,015 | 2,599 | 8.4% |
| Derechos de uso | 12,524 | 12,345 | 179 | 1.4% |
| Inversiones | 17,748 | 15,363 | 2,385 | 15.5% |
| Activo Fijo y Otros | 120,047 | 112,736 | 7,311 | 6.5% |
| Total Activo | 260,854 | 233,337 | 27,518 | 11.8% |
| Préstamos | 28,158 | 27,168 | 990 | 100.0% |
| Proveedores | 32,503 | 27,789 | 4,714 | 17.0% |
| Pasivos por arrendamiento | 14,273 | 13,777 | 495 | 3.6% |
| Otros Pasivos | 32,676 | 28,982 | 3,693 | 12.7% |
| Total Pasivo | 107,609 | 97,717 | 9,892 | 10.1% |
| Capital Contable | 153,245 | 135,620 | 17,625 | 13.0% |

Millones de pesos

| | 2T2024 | 2T2023 | VAR % | 2024 | 2023 | VAR % |
|--|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Ingresos Totales | 52,237 | 47,587 | 9.8% | 93,458 | 85,157 | 9.7% |
| Ingresos Segmento Comercial | 46,305 | 42,302 | 9.5% | 82,003 | 75,255 | 9.0% |
| Ingresos Segmento Negocios Financieros | 4,740 | 4,003 | 18.4% | 9,111 | 7,586 | 20.1% |
| Ingresos Segmento Inmobiliaria | 1,192 | 1,283 | (7.0%) | 2,344 | 2,315 | 1.2% |
| Utilidad Bruta | 21,234 | 18,826 | 12.8% | 36,541 | 34,043 | 13.2% |
| Margen Bruto | 40.6% | 39.6% | 1.1 p.p. | 41.2% | 40.0% | 1.3 p.p. |
| Gastos de Operación Totales | 13,363 | 11,448 | 16.7% | 26,113 | 22,779 | 14.6% |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob | 10,905 | 9,239 | 18.0% | 21,372 | 18,864 | 13.3% |
| Provisión de Cuentas Incobrables | 1,046 | 884 | 18.4% | 1,971 | 1,287 | 53.2% |
| Depreciación y Amortización | 1,412 | 1,325 | 6.6% | 2,770 | 2,628 | 5.4% |
| Resultado de Operación | 7,871 | 7,378 | 6.7% | 12,429 | 11,264 | 10.3% |
| Gasto Financiero | (821) | 945 | N/C | (44) | 1,972 | N/C |
| Resultado Neto Controladora | 6,218 | 4,702 | 32.2% | 9,078 | 6,845 | 32.6% |
| EBITDA | 9,283 | 8,703 | 6.7% | 15,198 | 13,892 | 9.4% |
| Margen EBITDA | 17.8 % | 18.3 % | (0.5 p.p) | 16.3 % | 16.3 % | (0.1 p.p) |
| EBITDA Doce Meses | | | | 36,298 | 31,865 | 13.9% |
| Margen EBITDA Doce Meses | | | | 17.8 % | 17.1 % | 0.7 p.p. |

Flujo de Efectivo

| | JUN 24 | JUN 23 | 2T2024 | 2T2023 |
|-----------------------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
| Utilidad operativa | 12,429 | 11,264 | 7,871 | 7,378 |
| Depreciación y amortización | 2,770 | 2,628 | 1,412 | 1,325 |
| EBITDA | 15,198 | 13,892 | 9,283 | 8,703 |
| Intereses | (1,395) | (1,423) | (971) | (983) |
| ISR Pagado | (4,894) | (5,094) | (3,305) | (3,385) |
| Capital de Trabajo | (8,134) | (7,863) | (2,792) | (3,400) |
| CT Clientes | 2,586 | 420 | (5,047) | (5,471) |
| CT Inventarios | (5,376) | (2,875) | (939) | 269 |
| CT Proveedores | (5,343) | (5,409) | 3,193 | 1,802 |
| Otros | 968 | (1,539) | 2,451 | 1,231 |
| Flujo de operaciones | 1,744 | (2,029) | 4,667 | 2,166 |

Follow-up of analysis [text block]

XVII. Cobertura de Analistas

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

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

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

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Statement of financial position [abstract] | | |
| Assets [abstract] | | |
| Current assets [abstract] | | |
| Cash and cash equivalents | 22,231,470,000 | 29,807,166,000 |
| Trade and other current receivables | 48,516,989,000 | 50,730,181,000 |
| Current tax assets, current | 604,471,000 | 0 |
| Other current financial assets | 0 | 302,227,000 |
| Current inventories | 33,614,782,000 | 28,238,590,000 |
| Current biological assets | 0 | 0 |
| Other current non-financial assets | 896,625,000 | 833,903,000 |
| Total current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners | 105,864,337,000 | 109,912,067,000 |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners | 0 | 0 |
| Total current assets | 105,864,337,000 | 109,912,067,000 |
| Non-current assets [abstract] | | |
| Trade and other non-current receivables | 13,123,830,000 | 12,289,973,000 |
| Current tax assets, non-current | 0 | 0 |
| Non-current inventories | 0 | 0 |
| Non-current biological assets | 0 | 0 |
| Other non-current financial assets | 7,640,755,000 | 6,120,006,000 |
| Investments accounted for using equity method | 0 | 0 |
| Investments in subsidiaries, joint ventures and associates | 11,656,067,000 | 11,117,788,000 |
| Property, plant and equipment | 60,780,107,000 | 59,407,918,000 |
| Investment property | 24,410,675,000 | 22,886,294,000 |
| Right-of-use assets that do not meet definition of investment property | 12,524,289,000 | 12,537,638,000 |
| Goodwill | 7,481,553,000 | 7,481,553,000 |
| Intangible assets other than goodwill | 8,307,042,000 | 8,130,525,000 |
| Deferred tax assets | 9,065,695,000 | 9,270,406,000 |
| Other non-current non-financial assets | 0 | 0 |
| Total non-current assets | 154,990,013,000 | 149,242,101,000 |
| Total assets | 260,854,350,000 | 259,154,168,000 |
| Equity and liabilities [abstract] | | |
| Liabilities [abstract] | | |
| Current liabilities [abstract] | | |
| Trade and other current payables | 37,438,428,000 | 41,297,573,000 |
| Current tax liabilities, current | 0 | 946,370,000 |
| Other current financial liabilities | 6,472,296,000 | 6,388,705,000 |
| Current lease liabilities | 2,447,758,000 | 2,346,729,000 |
| Other current non-financial liabilities | 8,293,574,000 | 8,056,634,000 |
| Current provisions [abstract] | | |
| Current provisions for employee benefits | 0 | 0 |
| Other current provisions | 5,609,484,000 | 5,519,608,000 |
| Total current provisions | 5,609,484,000 | 5,519,608,000 |
| Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale | 60,261,540,000 | 64,555,619,000 |
| Liabilities included in disposal groups classified as held for sale | 0 | 0 |
| Total current liabilities | 60,261,540,000 | 64,555,619,000 |
| Non-current liabilities [abstract] | | |
| Trade and other non-current payables | 4,965,071,000 | 5,331,764,000 |
| Current tax liabilities, non-current | 0 | 0 |

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|---|--|--|
| Other non-current financial liabilities | 23,173,090,000 | 23,104,004,000 |
| Non-current lease liabilities | 11,824,866,000 | 11,776,558,000 |
| Other non-current non-financial liabilities | 0 | 0 |
| Non-current provisions [abstract] | | |
| Non-current provisions for employee benefits | 3,611,313,000 | 3,650,540,000 |
| Other non-current provisions | 0 | 0 |
| Total non-current provisions | 3,611,313,000 | 3,650,540,000 |
| Deferred tax liabilities | 3,773,195,000 | 3,235,964,000 |
| Total non-current liabilities | 47,347,535,000 | 47,098,830,000 |
| Total liabilities | 107,609,075,000 | 111,654,449,000 |
| Equity [abstract] | | |
| Issued capital | 3,374,282,000 | 3,374,282,000 |
| Share premium | 0 | 0 |
| Treasury shares | 0 | 0 |
| Retained earnings | 140,184,028,000 | 137,091,660,000 |
| Other reserves | 9,363,893,000 | 6,746,410,000 |
| Total equity attributable to owners of parent | 152,922,203,000 | 147,212,352,000 |
| Non-controlling interests | 323,072,000 | 287,367,000 |
| Total equity | 153,245,275,000 | 147,499,719,000 |
| Total equity and liabilities | 260,854,350,000 | 259,154,168,000 |

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

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 | Quarter Current Year 2024-04-01 - 2024-06-30 | Quarter Previous Year 2023-04-01 - 2023-06-30 |
|---|---|--|---|--|
| Profit or loss [abstract] | | | | |
| Profit (loss) [abstract] | | | | |
| Revenue | 93,457,808,000 | 85,156,640,000 | 52,237,465,000 | 47,587,130,000 |
| Cost of sales | 54,916,310,000 | 51,114,063,000 | 31,003,223,000 | 28,761,377,000 |
| Gross profit | 38,541,498,000 | 34,042,577,000 | 21,234,242,000 | 18,825,753,000 |
| Distribution costs | 22,179,106,000 | 19,127,732,000 | 11,610,106,000 | 9,917,620,000 |
| Administrative expenses | 3,933,516,000 | 3,650,955,000 | 1,753,076,000 | 1,530,036,000 |
| Other income | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other expense | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Profit (loss) from operating activities | 12,428,876,000 | 11,263,890,000 | 7,871,060,000 | 7,378,097,000 |
| Finance income | 2,070,541,000 | 969,791,000 | 1,830,747,000 | 429,354,000 |
| Finance costs | 2,026,930,000 | 2,941,438,000 | 1,009,445,000 | 1,373,951,000 |
| Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method | 147,650,000 | 202,391,000 | 19,195,000 | 123,344,000 |
| Profit (loss) before tax | 12,620,137,000 | 9,494,634,000 | 8,711,557,000 | 6,556,844,000 |
| Tax income (expense) | 3,506,250,000 | 2,644,211,000 | 2,481,318,000 | 1,852,491,000 |
| Profit (loss) from continuing operations | 9,113,887,000 | 6,850,423,000 | 6,230,239,000 | 4,704,353,000 |
| Profit (loss) from discontinued operations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Profit (loss) | 9,113,887,000 | 6,850,423,000 | 6,230,239,000 | 4,704,353,000 |
| Profit (loss), attributable to [abstract] | | | | |
| Profit (loss), attributable to owners of parent | 9,078,173,000 | 6,844,803,000 | 6,218,143,000 | 4,701,984,000 |
| Profit (loss), attributable to non-controlling interests | 35,714,000 | 5,620,000 | 12,096,000 | 2,369,000 |
| Earnings per share [text block] | 6.76 | 5.1 | 4.63 | 3.5 |
| Earnings per share [abstract] | | | | |
| Earnings per share [line items] | | | | |
| Basic earnings per share [abstract] | | | | |
| Basic earnings (loss) per share from continuing operations | 6.76 | 5.1 | 4.63 | 3.5 |
| Basic earnings (loss) per share from discontinued operations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total basic earnings (loss) per share | 6.76 | 5.1 | 4.63 | 3.5 |
| Diluted earnings per share [abstract] | | | | |
| Diluted earnings (loss) per share from continuing operations | 6.76 | 5.1 | 4.63 | 3.5 |
| Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total diluted earnings (loss) per share | 6.76 | 5.1 | 4.63 | 3.5 |

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

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 | Quarter Current Year 2024-04-01 - 2024-06-30 | Quarter Previous Year 2023-04-01 - 2023-06-30 |
|--|--|---|--|---|
| Statement of comprehensive income [abstract] | | | | |
| Profit (loss) | 9,113,887,000 | 6,850,423,000 | 6,230,239,000 | 4,704,353,000 |
| Other comprehensive income [abstract] | | | | |
| Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract] | | | | |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) from investments in equity instruments | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on revaluation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on remeasurements of defined benefit plans | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability | (178,233,000) | (234,378,000) | 236,747,000 | (35,115,000) |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on hedging instruments that hedge investments in equity instruments | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will not be reclassified to profit or loss, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax | (178,233,000) | (234,378,000) | 236,747,000 | (35,115,000) |
| Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract] | | | | |
| Exchange differences on translation [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax | (35,925,000) | (340,072,000) | (62,289,000) | (116,388,000) |
| Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation | (35,925,000) | (340,072,000) | (62,289,000) | (116,388,000) |
| Available-for-sale financial assets [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on remeasuring available-for-sale financial assets, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclassification adjustments on available-for-sale financial assets, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, available-for-sale financial assets | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cash flow hedges [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on cash flow hedges, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclassification adjustments on cash flow hedges, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amounts removed from equity and included in carrying amount of non-financial asset (liability) whose acquisition or incurrence was hedged highly probable forecast transaction, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, cash flow hedges | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hedges of net investment in foreign operations [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on hedges of net investments in foreign operations, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclassification adjustments on hedges of net investments in foreign operations, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, hedges of net investments in foreign operations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Change in value of time value of options [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on change in value of time value of options, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclassification adjustments on change in value of time value of options, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, change in value of time value of options | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Change in value of forward elements of forward contracts [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclassification adjustments on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, change in value of forward elements of forward contracts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Change in value of foreign currency basis spreads [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 | Quarter Current Year 2024-04-01 - 2024-06-30 | Quarter Previous Year 2023-04-01 - 2023-06-30 |
|---|---|--|---|--|
| Reclassification adjustments on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, change in value of foreign currency basis spreads | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract] | | | | |
| Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax | 826,864,000 | 402,538,000 | 535,954,000 | 631,212,000 |
| Reclassification adjustments on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amounts removed from equity and adjusted against fair value of financial assets on reclassification out of fair value through other comprehensive income measurement category, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income, net of tax, financial assets measured at fair value through other comprehensive income | 826,864,000 | 402,538,000 | 535,954,000 | 631,212,000 |
| Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will be reclassified to profit or loss, net of tax | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax | 790,939,000 | 62,466,000 | 473,665,000 | 514,824,000 |
| Total other comprehensive income | 612,706,000 | (171,912,000) | 710,412,000 | 479,709,000 |
| Total comprehensive income | 9,726,593,000 | 6,678,511,000 | 6,940,651,000 | 5,184,062,000 |
| Comprehensive income attributable to [abstract] | | | | |
| Comprehensive income, attributable to owners of parent | 9,690,879,000 | 6,672,891,000 | 6,928,555,000 | 5,181,693,000 |
| Comprehensive income, attributable to non-controlling interests | 35,714,000 | 5,620,000 | 12,096,000 | 2,369,000 |

[520000] Statement of cash flows, indirect method

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 |
|--|---|--|
| Statement of cash flows [abstract] | | |
| Cash flows from (used in) operating activities [abstract] | | |
| Profit (loss) | 9,113,887,000 | 6,850,423,000 |
| Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract] | | |
| + Discontinued operations | 0 | 0 |
| + Adjustments for income tax expense | 3,506,250,000 | 2,644,211,000 |
| + (-) Adjustments for finance costs | (3,687,809,000) | (2,672,271,000) |
| + Adjustments for depreciation and amortisation expense | 2,769,545,000 | 2,627,884,000 |
| + Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss | 0 | 0 |
| + Adjustments for provisions | 2,596,050,000 | 2,162,098,000 |
| + (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains) | 0 | 0 |
| + Adjustments for share-based payments | 0 | 0 |
| + (-) Adjustments for fair value losses (gains) | (342,582,000) | 667,837,000 |
| - Adjustments for undistributed profits of associates | 0 | 0 |
| + (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets | (246,837,000) | 34,583,000 |
| | (147,650,000) | (202,391,000) |
| + (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories | (5,376,192,000) | (2,874,705,000) |
| + (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable | 2,585,862,000 | 420,357,000 |
| + (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables | (666,004,000) | (1,200,751,000) |
| + (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable | (5,343,398,000) | (5,408,938,000) |
| + (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables | (2,449,595,000) | (3,142,564,000) |
| + Other adjustments for non-cash items | (77,633,000) | 37,703,000 |
| + Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow | (100,942,000) | (105,459,000) |
| + Straight-line rent adjustment | 0 | 0 |
| + Amortization of lease fees | 0 | 0 |
| + Setting property values | 0 | 0 |
| + (-) Other adjustments to reconcile profit (loss) | 0 | 0 |
| + (-) Total adjustments to reconcile profit (loss) | (6,980,935,000) | (7,012,406,000) |
| Net cash flows from (used in) operations | 2,132,952,000 | (161,983,000) |
| - Dividends paid | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| - Interest paid | 0 | 0 |
| + Interest received | 5,413,723,000 | 4,512,262,000 |
| + (-) Income taxes refund (paid) | 4,894,491,000 | 5,094,160,000 |
| + (-) Other inflows (outflows) of cash | 0 | 0 |
| Net cash flows from (used in) operating activities | 2,652,184,000 | (743,881,000) |
| Cash flows from (used in) investing activities [abstract] | | |
| + Cash flows from losing control of subsidiaries or other businesses | 0 | 0 |
| - Cash flows used in obtaining control of subsidiaries or other businesses | 0 | 0 |
| + Other cash receipts from sales of equity or debt instruments of other entities | 0 | 0 |
| - Other cash payments to acquire equity or debt instruments of other entities | 0 | 0 |
| + Other cash receipts from sales of interests in joint ventures | 0 | 0 |
| - Other cash payments to acquire interests in joint ventures | 560,795,000 | 114,292,000 |
| + Proceeds from sales of property, plant and equipment | 380,607,000 | 18,204,000 |
| - Purchase of property, plant and equipment | 4,615,243,000 | 3,271,888,000 |
| + Proceeds from sales of intangible assets | 0 | 0 |
| - Purchase of intangible assets | 525,191,000 | 156,819,000 |
| + Proceeds from sales of other long-term assets | 0 | 0 |
| - Purchase of other long-term assets | 0 | 0 |

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 |
|--|---|--|
| + Proceeds from government grants | 0 | 0 |
| - Cash advances and loans made to other parties | 0 | 0 |
| + Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties | 0 | 0 |
| - Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts | 0 | 0 |
| + Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts | 0 | 0 |
| + Dividends received | 185,410,000 | 301,459,000 |
| - Interest paid | 0 | 0 |
| + Interest received | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| + (-) Other inflows (outflows) of cash | 0 | 0 |
| Net cash flows from (used in) investing activities | (5,135,212,000) | (3,223,336,000) |
| Cash flows from (used in) financing activities [abstract] | | |
| + Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control | 0 | 0 |
| - Payments from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control | 0 | 0 |
| + Proceeds from issuing shares | 0 | 0 |
| + Proceeds from issuing other equity instruments | 0 | 0 |
| - Payments to acquire or redeem entity's shares | (4,777,000) | (15,048,000) |
| - Payments of other equity instruments | 0 | 0 |
| + Proceeds from borrowings | 0 | 0 |
| - Repayments of borrowings | 0 | 0 |
| - Payments of finance lease liabilities | 0 | 0 |
| - Payments of lease liabilities | 1,328,049,000 | 1,232,933,000 |
| + Proceeds from government grants | 0 | 0 |
| - Dividends paid | 2,374,751,000 | 2,106,566,000 |
| - Interest paid | 1,394,645,000 | 1,423,348,000 |
| + (-) Income taxes refund (paid) | 0 | 0 |
| + (-) Other inflows (outflows) of cash | 0 | 0 |
| Net cash flows from (used in) financing activities | (5,092,668,000) | (4,747,799,000) |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes | (7,575,696,000) | (8,715,016,000) |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract] | | |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents | 0 | 0 |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents | (7,575,696,000) | (8,715,016,000) |
| Cash and cash equivalents at beginning of period | 29,807,166,000 | 24,516,254,000 |
| Cash and cash equivalents at end of period | 22,231,470,000 | 15,801,238,000 |

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current

| Sheet 1 of 3 | Components of equity [axis] | | | | | | | | |
|--|-----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|---|--------------------------------------|--|--|
| | Issued capital [member] | Share premium [member] | Treasury shares [member] | Retained earnings [member] | Revaluation surplus [member] | Reserve of exchange differences on translation [member] | Reserve of cash flow hedges [member] | Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member] | Reserve of change in value of time value of options [member] |
| Statement of changes in equity [line items] | | | | | | | | | |
| Equity at beginning of period | 3,374,282,000 | 0 | 0 | 137,091,660,000 | 60,521,000 | 478,796,000 | 0 | 0 | 0 |
| Changes in equity [abstract] | | | | | | | | | |
| Comprehensive income [abstract] | | | | | | | | | |
| Profit (loss) | 0 | 0 | 0 | 9,078,173,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (35,925,000) | 0 | 0 | 0 |
| Total comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 9,078,173,000 | 0 | (35,925,000) | 0 | 0 | 0 |
| Issue of equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividends recognised as distributions to owners | 0 | 0 | 0 | 3,959,478,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase through other contributions by owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrease through other distributions to owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through other changes, equity | 0 | 0 | 0 | (26,327,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity | 0 | 0 | 0 | (2,000,000,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total increase (decrease) in equity | 0 | 0 | 0 | 3,092,368,000 | 0 | (35,925,000) | 0 | 0 | 0 |
| Equity at end of period | 3,374,282,000 | 0 | 0 | 140,184,028,000 | 60,521,000 | 442,871,000 | 0 | 0 | 0 |

| Sheet 2 of 3 | Components of equity [axis] | | | | | | | | |
|--|--|---|--|---|--|---|--|---|--|
| | Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member] | Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member] | Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member] | Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member] | Reserve of share-based payments [member] | Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member] | Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member] | Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member] | Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member] |
| Statement of changes in equity [line items] | | | | | | | | | |
| Equity at beginning of period | 0 | 0 | (722,915,000) | 0 | 0 | (1,885,501,000) | 0 | 0 | 134,316,000 |
| Changes in equity [abstract] | | | | | | | | | |
| Comprehensive income [abstract] | | | | | | | | | |
| Profit (loss) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income | 0 | 0 | 826,864,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (178,233,000) |
| Total comprehensive income | 0 | 0 | 826,864,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (178,233,000) |
| Issue of equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividends recognised as distributions to owners | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase through other contributions by owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrease through other distributions to owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through other changes, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total increase (decrease) in equity | 0 | 0 | 826,864,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (178,233,000) |
| Equity at end of period | 0 | 0 | 103,949,000 | 0 | 0 | (1,885,501,000) | 0 | 0 | (43,917,000) |

| Sheet 3 of 3 | Components of equity [axis] | | | | | | | |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|--|------------------------------------|-----------------|
| | Reserve for catastrophe [member] | Reserve for equalisation [member] | Reserve of discretionary participation features [member] | Other comprehensive income [member] | Other reserves [member] | Equity attributable to owners of parent [member] | Non-controlling interests [member] | Equity [member] |
| Statement of changes in equity [line items] | | | | | | | | |
| Equity at beginning of period | 0 | 0 | 0 | 8,681,193,000 | 6,746,410,000 | 147,212,352,000 | 287,367,000 | 147,499,719,000 |
| Changes in equity [abstract] | | | | | | | | |
| Comprehensive income [abstract] | | | | | | | | |
| Profit (loss) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,078,173,000 | 35,714,000 | 9,113,887,000 |
| Other comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 0 | 612,706,000 | 612,706,000 | 0 | 612,706,000 |
| Total comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 0 | 612,706,000 | 9,690,879,000 | 35,714,000 | 9,726,593,000 |
| Issue of equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividends recognised as distributions to owners | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,959,478,000 | 0 | 3,959,478,000 |
| Increase through other contributions by owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrease through other distributions to owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through other changes, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (26,327,000) | (9,000) | (26,336,000) |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 2,004,777,000 | 2,004,777,000 | 4,777,000 | 0 | 4,777,000 |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total increase (decrease) in equity | 0 | 0 | 0 | 2,004,777,000 | 2,617,483,000 | 5,709,851,000 | 35,705,000 | 5,745,556,000 |
| Equity at end of period | 0 | 0 | 0 | 10,685,970,000 | 9,363,893,000 | 152,922,203,000 | 323,072,000 | 153,245,275,000 |

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous

| Sheet 1 of 3 | Components of equity [axis] | | | | | | | | |
|--|-----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|---|--------------------------------------|--|--|
| | Issued capital [member] | Share premium [member] | Treasury shares [member] | Retained earnings [member] | Revaluation surplus [member] | Reserve of exchange differences on translation [member] | Reserve of cash flow hedges [member] | Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member] | Reserve of change in value of time value of options [member] |
| Statement of changes in equity [line items] | | | | | | | | | |
| Equity at beginning of period | 3,374,282,000 | 0 | 0 | 121,121,326,000 | 60,521,000 | 985,761,000 | 0 | 0 | 0 |
| Changes in equity [abstract] | | | | | | | | | |
| Comprehensive income [abstract] | | | | | | | | | |
| Profit (loss) | 0 | 0 | 0 | 6,844,803,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (340,072,000) | 0 | 0 | 0 |
| Total comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 6,844,803,000 | 0 | (340,072,000) | 0 | 0 | 0 |
| Issue of equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividends recognised as distributions to owners | 0 | 0 | 0 | 3,503,132,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase through other contributions by owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrease through other distributions to owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through other changes, equity | 0 | 0 | 0 | 9,063,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity | 0 | 0 | 0 | (33,995,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total increase (decrease) in equity | 0 | 0 | 0 | 3,316,739,000 | 0 | (340,072,000) | 0 | 0 | 0 |
| Equity at end of period | 3,374,282,000 | 0 | 0 | 124,438,065,000 | 60,521,000 | 645,689,000 | 0 | 0 | 0 |

| Sheet 2 of 3 | Components of equity [axis] | | | | | | | | |
|--|--|---|--|---|--|---|--|---|--|
| | Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member] | Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member] | Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member] | Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member] | Reserve of share-based payments [member] | Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member] | Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member] | Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member] | Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member] |
| Statement of changes in equity [line items] | | | | | | | | | |
| Equity at beginning of period | 0 | 0 | (694,407,000) | 0 | 0 | (1,573,206,000) | 0 | 0 | 239,103,000 |
| Changes in equity [abstract] | | | | | | | | | |
| Comprehensive income [abstract] | | | | | | | | | |
| Profit (loss) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other comprehensive income | 0 | 0 | 402,538,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (234,378,000) |
| Total comprehensive income | 0 | 0 | 402,538,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (234,378,000) |
| Issue of equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividends recognised as distributions to owners | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase through other contributions by owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrease through other distributions to owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through other changes, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total increase (decrease) in equity | 0 | 0 | 402,538,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (234,378,000) |
| Equity at end of period | 0 | 0 | (291,869,000) | 0 | 0 | (1,573,206,000) | 0 | 0 | 4,725,000 |

| Sheet 3 of 3 | Components of equity [axis] | | | | | | | |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|--|------------------------------------|-----------------|
| | Reserve for catastrophe [member] | Reserve for equalisation [member] | Reserve of discretionary participation features [member] | Other comprehensive income [member] | Other reserves [member] | Equity attributable to owners of parent [member] | Non-controlling interests [member] | Equity [member] |
| Statement of changes in equity [line items] | | | | | | | | |
| Equity at beginning of period | 0 | 0 | 0 | 8,669,402,000 | 7,687,174,000 | 132,182,782,000 | 271,734,000 | 132,454,516,000 |
| Changes in equity [abstract] | | | | | | | | |
| Comprehensive income [abstract] | | | | | | | | |
| Profit (loss) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,844,803,000 | 5,620,000 | 6,850,423,000 |
| Other comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 0 | (171,912,000) | (171,912,000) | 0 | (171,912,000) |
| Total comprehensive income | 0 | 0 | 0 | 0 | (171,912,000) | 6,672,891,000 | 5,620,000 | 6,678,511,000 |
| Issue of equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividends recognised as distributions to owners | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,503,132,000 | 0 | 3,503,132,000 |
| Increase through other contributions by owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrease through other distributions to owners, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through other changes, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,063,000 | (7,000) | 9,056,000 |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 15,048,000 | 15,048,000 | (18,947,000) | 0 | (18,947,000) |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total increase (decrease) in equity | 0 | 0 | 0 | 15,048,000 | (156,864,000) | 3,159,875,000 | 5,613,000 | 3,165,488,000 |
| Equity at end of period | 0 | 0 | 0 | 8,684,450,000 | 7,530,310,000 | 135,342,657,000 | 277,347,000 | 135,620,004,000 |

[700000] Informative data about the Statement of financial position

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Informative data of the Statement of Financial Position [abstract] | | |
| Capital stock (nominal) | 269,112,000 | 269,112,000 |
| Restatement of capital stock | 3,105,171,000 | 3,105,171,000 |
| Plan assets for pensions and seniority premiums | 21,231,000 | 23,935,000 |
| Number of executives | 1,350 | 1,301 |
| Number of employees | 79,272 | 81,776 |
| Number of workers | 0 | 0 |
| Outstanding shares | 1,342,196,100 | 1,342,196,100 |
| Repurchased shares | 13,862,316 | 26,458,402 |
| Restricted cash | 0 | 0 |
| Guaranteed debt of associated companies | 0 | 0 |

[700002] Informative data about the Income statement

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 | Quarter Current Year 2024-04-01 - 2024-06-30 | Quarter Previous Year 2023-04-01 - 2023-06-30 |
|--|---|--|---|--|
| Informative data of the Income Statement [abstract] | | | | |
| Operating depreciation and amortization | 2,769,545,000 | 2,627,884,000 | 1,412,048,000 | 1,324,592,000 |

[700003] Informative data - Income statement for 12 months

| Concept | Current Year 2023-07-01 - 2024-06-30 | Previous Year 2022-07-01 - 2023-06-30 |
|---|---|--|
| Informative data - Income Statement for 12 months [abstract] | | |
| Revenue | 204,292,791,000 | 186,383,421,000 |
| Profit (loss) from operating activities | 30,770,774,000 | 26,576,373,000 |
| Profit (loss) | 21,764,678,000 | 17,536,477,000 |
| Profit (loss), attributable to owners of parent | 21,719,888,000 | 17,524,326,000 |
| Operating depreciation and amortization | 5,527,566,000 | 5,289,037,000 |

[800001] Breakdown of credits

| Institution [axis] | Foreign institution (yes/no) | Contract signing date | Expiration date | Interest rate | Denomination [axis] | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|---|
| | | | | | Domestic currency [member] | | | | | | Foreign currency [member] | | | | | | |
| | | | | | Time interval [axis] | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Current year [member] | Until 1 year [member] | Until 2 years [member] | Until 3 years [member] | Until 4 years [member] | Until 5 years or more [member] | Current year [member] | Until 1 year [member] | Until 2 years [member] | Until 3 years [member] | Until 4 years [member] | Until 5 years or more [member] | |
| Banks [abstract] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Foreign trade | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banks - secured | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commercial banks | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other banks | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total banks | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stock market [abstract] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Listed on stock exchange - unsecured | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Listed on stock exchange - secured | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Private placements - unsecured | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LIVEPOL 17-1 | NO | 2017-08-25 | 2027-08-13 | 7.94 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LIVEPOL 19 | NO | 2019-11-14 | 2029-01-11 | 7.96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LIVEPOL 20 | NO | 2020-08-18 | 2030-06-08 | 8.03 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SENIOR NOTE 24 | SI | 2014-02-10 | 2024-02-10 | 3.95 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,513,190,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SENIOR NOTE 26 | SI | 2016-09-29 | 2026-06-10 | 3.88 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,144,967,000 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,500,000,000 | 10,000,000,000 | 5,513,190,000 | 0 | 0 | 0 | 9,144,967,000 | 0 | 0 |
| Private placements - secured | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total listed on stock exchanges and private placements | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,500,000,000 | 10,000,000,000 | 5,513,190,000 | 0 | 0 | 0 | 9,144,967,000 | 0 | 0 |
| Other current and non-current liabilities with cost [abstract] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Other current and non-current liabilities with cost | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total other current and non-current liabilities with cost | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suppliers [abstract] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Suppliers | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | 3,179,746,000 | | | | | | | | |
| LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | 1,390,431,000 | | | | | | | | |
| CONTROLADORA MABE S.A. DE C.V. | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | 664,576,000 | | | | | | | | |
| WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | 641,355,000 | | | | | | | | |
| BASECO SAPI DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | 539,632,000 | | | | | | | | |
| APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | 448,071,000 | | | | | | | | |

| Institution [axis] | Foreign institution (yes/no) | Contract signing date | Expiration date | Interest rate | Denomination [axis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|---|---|---|---|---------------|
| | | | | | Domestic currency [member] | | | | | | Foreign currency [member] | | | | | | | | | | |
| | | | | | Time interval [axis] | | | | | | Time interval [axis] | | | | | | | | | | |
| | | | | | Current year [member] | Until 1 year [member] | Until 2 years [member] | Until 3 years [member] | Until 4 years [member] | Until 5 years or more [member] | Current year [member] | Until 1 year [member] | Until 2 years [member] | Until 3 years [member] | Until 4 years [member] | Until 5 years or more [member] | | | | | |
| NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 443,442,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| RADIOMOVIL DIPS A SA DE C V | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 400,509,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| ADIDAS DE MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 382,488,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| INDUSTRIAS DK SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 251,817,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| PUMA MEXICO SPORT SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 249,214,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 243,421,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| AIRPAC SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 210,519,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| SPRING AIR MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 204,446,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| FRABEL SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 197,558,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| HISENSE MEXICO S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 196,528,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRENDY IMPORTS SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 174,935,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| SONY DE MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 164,631,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| FRANSLUX SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 164,347,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| COMERCIALIZADORA DE MOTOCICLETAS | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 163,626,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 160,382,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 156,998,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| TEMPUR SEALY MEXICO | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 156,131,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 150,662,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 149,712,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| COMERCIO EXCELENTE NORTE SUR SA DE | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 140,716,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| XIAOMI SOFTWARE DE MEXICO | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 140,267,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| EURONECK S.A. DE C.V. | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 140,179,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 138,600,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| SAMSONITE MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 137,250,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| PANDORA JEWELRY MEXICO S.A. DE C.V. | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 125,223,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| COMPUTING AND PRINTING MEXICO | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 124,567,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| FOSSIL MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 119,694,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 118,560,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| DYSON TECHNOLOGY MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 118,290,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| CLOE MODA SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 116,821,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| LVMH PERFUMES Y COSMETICOS | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 114,258,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| MIDEA MEXICO S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 109,622,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| LOOK FASHION SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 108,349,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| AT T COMERCIALIZACION MOVIL | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 104,481,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| NEWELL BRANDS DE MEXICO | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 104,359,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| PUIG MEXICO S.A DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 101,923,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| GRUPO CONVERSE DE MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 100,881,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| DISEÑOS LABOR SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 100,673,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| DISTRIBUIDORA FLEXI SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 99,062,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| S2G MEXICO LLC | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 97,759,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 97,262,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V. | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 94,926,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| LEGO MEXICO SA DE CV | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 94,505,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| GROUPE SEB MEXICO, S.A. DE C.V | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 93,794,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| OTROS PROVEEDORES | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | 16,225,339,000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS | NO | 2024-01-01 | 2024-01-01 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 2,350,004,000 |
| TOTAL | | | | | | 0 | 30,152,537,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,350,004,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total suppliers | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Institution [axis] | Foreign institution (yes/no) | Contract signing date | Expiration date | Interest rate | Denomination [axis] | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|---|
| | | | | | Domestic currency [member] | | | | | Foreign currency [member] | | | | | | | |
| | | | | | Time interval [axis] | | | | | Time interval [axis] | | | | | | | |
| | | | | | Current year [member] | Until 1 year [member] | Until 2 years [member] | Until 3 years [member] | Until 4 years [member] | Until 5 years or more [member] | Current year [member] | Until 1 year [member] | Until 2 years [member] | Until 3 years [member] | Until 4 years [member] | Until 5 years or more [member] | |
| TOTAL | | | | | 0 | 30,152,537,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,350,004,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other current and non-current liabilities [abstract] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Other current and non-current liabilities | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total other current and non-current liabilities | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total credits | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 30,152,537,000 | 0 | 0 | 3,500,000,000 | 10,000,000,000 | 5,513,190,000 | 2,350,004,000 | 0 | 9,144,967,000 | 0 | 0 | 0 |

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

| | Currencies [axis] | | | | Total pesos [member] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|----------------------|
| | Dollars [member] | Dollar equivalent in pesos [member] | Other currencies equivalent in dollars [member] | Other currencies equivalent in pesos [member] | |
| Foreign currency position [abstract] | | | | | |
| Monetary assets [abstract] | | | | | |
| Current monetary assets | 911,301,000 | 16,747,252,000 | 22,066,000 | 431,205,000 | 17,178,457,000 |
| Non-current monetary assets | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total monetary assets | 911,301,000 | 16,747,252,000 | 22,066,000 | 431,205,000 | 17,178,457,000 |
| Liabilities position [abstract] | | | | | |
| Current liabilities | 404,523,000 | 7,434,041,000 | 21,961,000 | 429,153,000 | 7,863,194,000 |
| Non-current liabilities | 497,623,000 | 9,144,967,158 | 0 | 0 | 9,144,967,158 |
| Total liabilities | 902,146,000 | 16,579,008,158 | 21,961,000 | 429,153,000 | 17,008,161,158 |
| Net monetary assets (liabilities) | 9,155,000 | 168,243,842 | 105,000 | 2,052,000 | 170,295,842 |

[800005] Annex - Distribution of income by product

| | Income type [axis] | | | |
|-------------------------|--------------------------|------------------------|--|-----------------------|
| | National income [member] | Export income [member] | Income of subsidiaries abroad [member] | Total income [member] |
| ROPA Y NOVEDADES | | | | |
| ROPA Y NOVEDADES | 80,660,337,000 | 0 | 0 | 80,660,337,000 |
| ARRENDAMIENTO | | | | |
| ARRENDAMIENTO | 2,344,071,000 | 0 | 0 | 2,344,071,000 |
| SERVICIOS | | | | |
| SERVICIOS | 880,814,000 | 0 | 0 | 880,814,000 |
| INTERESES | | | | |
| INTERESES | 9,111,016,000 | 0 | 0 | 9,111,016,000 |
| OTROS | | | | |
| OTROS | 461,570,000 | 0 | 0 | 461,570,000 |
| TOTAL | 93,457,808,000 | 0 | 0 | 93,457,808,000 |

[800007] Annex - Financial derivate instruments

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

[text block]

Instrumentos Financieros Derivados

1. Información cualitativa

1.1. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

1.1.1. Objetivos para celebrar operaciones con derivados.

La contratación de instrumentos financieros derivados (IFD) tiene como principal objetivo reducir el impacto de variables de riesgo y de esta manera dar certidumbre a los flujos de efectivo de obligaciones contraídas por la compañía.

1.1.2. Instrumentos utilizados.

En particular, los IFD vigentes clasificados como de cobertura se encuentran estrechamente vinculados a emisiones de certificados bursátiles y son operaciones swap. El detalle de cada operación se encuentra en las notas complementarias a la información financiera. En adición ocasionalmente 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. Cabe señalar que durante este ejercicio no se han comprado opciones ni futuros de tipo de cambio.

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 operaciones, 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 operaciones. Este órgano determinará si la operación requiere de la autorización directa del consejo de administración. El comité de operaciones, 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 subdirector 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 operaciones 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 operaciones deberán: a) procurar optimizar el manejo de recursos administrados por la tesorería corporativa, protegiendo el patrimonio y garantizando la solvencia de la institución. B) ser congruentes con las disposiciones regulatorias aplicables, con los lineamientos institucionales y con las capacidades y perfil de riesgo del negocio.

1.1.14.Existencia de un manual de administración de integral de riesgos.

El manual interno de la tesorería establece y difunde el marco para la administración de la tesorería. Dentro del marco para la administración de tesorería dos elementos resultan clave: control interno y administración de riesgos.

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

1.2.Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

1.2.1.Métodos, técnicas, políticas y frecuencia de valuación

Las operaciones son valuadas a valor razonable, utilizando tasas de descuento y, en su caso, de proyección, que reflejen razonablemente los mercados subyacentes. Si bien al cierre del ejercicio no se realiza un ajuste por probabilidad de incumplimiento, dado que este aun no es requerido por las normas de revelación financiera, si se realiza dicho calculo, mismo que se reporta a los órganos internos de gestión. Los métodos internos de valuación IFD se encuentran descritos en las notas complementarias a la información financiera. Mensualmente se requiere la valuación efectuada por las contrapartes o por terceros independientes. De forma trimestral los asesores independientes validan los cálculos de las contrapartes. Los asesores independientes especializados utilizan sus métodos propios de valuación

1.2.2.Método utilizado para determinar efectividad para derivados de cobertura.

Asesores independientes especializados presentan un análisis prospectivo de efectividad de la cobertura. Los asesores utilizan sus métodos propios para la determinación de la efectividad de las coberturas.

1.2.3.Nivel de cobertura para derivados de cobertura.

Los resultados del análisis prospectivo deben fluctuar entre el 80% y el 100% para que se consideren efectivas las coberturas.

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

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

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

A) fuentes internas de liquidez: caja, la planeación de liquidez de la tesorería corporativa prevé los flujos relacionados a IFD. B) fuentes externas de liquidez: líneas de crédito no comprometidos, 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, d) que requieran nuevas obligaciones o compromisos que afecten la liquidez de la emisora (VG. Por llamadas de margen).

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

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

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

Durante el trimestre no se registró ningún vencimiento.

Descripción y número de instrumentos derivados contratados durante el trimestre.

Durante el trimestre abril-junio de 2024 no se iniciaron nuevas operaciones de instrumentos financieros derivados.

1.4.2.Total de llamadas de margen por instrumento durante el trimestre.

Para las operaciones swap y forward vigentes los contratos no contemplan llamadas de margen.

Impacto en flujo de efectivo

En razón de los puntos expuestos, el impacto en flujo de efectivo por las posiciones actualmente abiertas denominadas como de cobertura, es nulo, al considerarse en forma conjunta con la posición cubierta, ya que los flujos de cada crédito cubierto se encuentran compensados en su totalidad por el derivado, siendo su valor considerado conjuntamente fijo en pesos en todos los casos.

El CCS por 250 millones de dólares clasificado como de negociación genero flujos de efectivo por 127.1 mdp derivado del intercambio de cupon correspondiente al mes de abril.

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 negativo, se espera que el impacto en el flujo de efectivo sea desfavorable, principalmente en virtud del bajo nivel del tipo de cambio, que afecta en contra los flujos a recibir.

1.4.3.Revelar cualquier incumplimiento a los contratos respectivos.

No se presentó ningún incumplimiento a los contratos respectivos.

Quantitative information for disclosure [text block]

2. Información Cuantitativa

Tabla 1 información agregada por tipo de derivado, fin de instrumento y variable de referencia (montos en millones de pesos)

2.1.

| Tipo de derivado | Finalidad del derivado | Variable de referencia | Monto nominal/ valor nominal | | Valor razonable | | 2024 | >2024 | Colateral |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------|--------|------------------|
| | | | Trimestre actual | Trimestre anterior | Trimestre actual | Trimestre anterior | | | |
| 2. Swap de tipo de cambio | Cobertura | USD | 13,637 | 13,637 | 1,021 | -575 | 3,948 | 9,689 | Línea de crédito |
| 2. Swap de tipo de cambio | Negociación | USD | 4,858 | 4,858 | -301 | -848 | 0 | 4,858 | Línea de crédito |
| Total | | | 18,494 | 18,494 | 720 | -1,423 | 3,948 | 14,546 | |

2.2. 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

2.3. 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 |
|------------------|------------------------|------------------------|----------|
|------------------|------------------------|------------------------|----------|

| | | | | |
|-----------------------------|-------------|------|-----|-----|
| 1. Swap de tasas de interés | Cobertura | TIIE | - | - |
| 2. Swap de tipo de cambio | Cobertura | USD | 264 | 567 |
| 2. Swap de tipo de cambio | Negociación | USD | 755 | 812 |

Tabla 3 – KRDS – información agregada por tipo de derivado, fin de instrumento y variables de referencia

En la tabla los KRDS están en pesos.

| Tipo de derivado | Finalidad del derivado | Variable de referencia | KRD 1 día | KRD 28 días | KRD 91 días | KRD 182 días | KRD 364 días | KRD 1092 días | KRD 1820 días |
|---------------------------|------------------------|------------------------|-----------|-------------|----------------|---------------|----------------|------------------|---------------|
| 2. Swap de tipo de cambio | Cobertura | USD | 0 | 0 | 96,707 | 21,007 | 350,190 | 1,537,094 | 0 |
| 2. Swap de tipo de cambio | Negociación | USD | 0 | 0 | 4,678 | 5,564 | 176,707 | 772,315 | 0 |
| Total | | | 0 | 0 | 101,384 | 26,571 | 526,897 | 2,309,409 | 0 |

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 |
| 2. Swap de tipo de cambio | Cobertura | USD | 2,004,999 | 2,310,562 |
| 2. Swap de tipo de cambio | Negociación | USD | 959,264 | 1,068,204 |
| Total | | | 2,964,263 | 3,378,765 |

Por lo que se refiere al cómputo del impacto en escenarios extremos, informamos que en nuestro caso no es relevante ya que, como se ha mencionado, los derivados con los que se cuenta compensan en su totalidad las variaciones que pudieran presentar las posiciones cubiertas en cualquier escenario.

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

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|---|--|--|
| Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract] | | |
| Cash and cash equivalents [abstract] | | |
| Cash [abstract] | | |
| Cash on hand | 32,064,000 | 25,814,000 |
| Balances with banks | 15,427,809,000 | 9,841,418,000 |
| Total cash | 15,459,873,000 | 9,867,232,000 |
| Cash equivalents [abstract] | | |
| Short-term deposits, classified as cash equivalents | 0 | 0 |
| Short-term investments, classified as cash equivalents | 5,094,010,000 | 18,192,891,000 |
| Other banking arrangements, classified as cash equivalents | 0 | 0 |
| Total cash equivalents | 5,094,010,000 | 18,192,891,000 |
| Other cash and cash equivalents | 1,677,587,000 | 1,747,043,000 |
| Total cash and cash equivalents | 22,231,470,000 | 29,807,166,000 |
| Trade and other current receivables [abstract] | | |
| Current trade receivables | 41,932,863,000 | 45,021,773,000 |
| Current receivables due from related parties | 5,365,000 | 322,399,000 |
| Current prepayments [abstract] | | |
| Current advances to suppliers | 594,000 | 345,000 |
| Current prepaid expenses | 653,457,000 | 323,904,000 |
| Total current prepayments | 654,051,000 | 324,249,000 |
| Current receivables from taxes other than income tax | 3,667,972,000 | 2,053,526,000 |
| Current value added tax receivables | 3,667,972,000 | 2,053,526,000 |
| Current receivables from sale of properties | 0 | 0 |
| Current receivables from rental of properties | 178,012,000 | 2,465,000 |
| Other current receivables | 2,078,726,000 | 3,005,769,000 |
| Total trade and other current receivables | 48,516,989,000 | 50,730,181,000 |
| Classes of current inventories [abstract] | | |
| Current raw materials and current production supplies [abstract] | | |
| Current raw materials | 0 | 0 |
| Current production supplies | 0 | 0 |
| Total current raw materials and current production supplies | 0 | 0 |
| Current merchandise | 0 | 0 |
| Current work in progress | 0 | 0 |
| Current finished goods | 33,614,782,000 | 28,238,590,000 |
| Current spare parts | 0 | 0 |
| Property intended for sale in ordinary course of business | 0 | 0 |
| Other current inventories | 0 | 0 |
| Total current inventories | 33,614,782,000 | 28,238,590,000 |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract] | | |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for sale | 0 | 0 |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for distribution to owners | 0 | 0 |
| Total non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners | 0 | 0 |
| Trade and other non-current receivables [abstract] | | |
| Non-current trade receivables | 12,755,701,000 | 11,951,637,000 |
| Non-current receivables due from related parties | 368,129,000 | 338,336,000 |
| Non-current prepayments | 0 | 0 |
| Non-current lease prepayments | 0 | 0 |
| Non-current receivables from taxes other than income tax | 0 | 0 |
| Non-current value added tax receivables | 0 | 0 |

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Non-current receivables from sale of properties | 0 | 0 |
| Non-current receivables from rental of properties | 0 | 0 |
| Revenue for billing | 0 | 0 |
| Other non-current receivables | 0 | 0 |
| Total trade and other non-current receivables | 13,123,830,000 | 12,289,973,000 |
| Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract] | | |
| Investments in subsidiaries | 22,271,000 | 22,271,000 |
| Investments in joint ventures | 3,134,334,000 | 2,473,817,000 |
| Investments in associates | 8,499,462,000 | 8,621,700,000 |
| Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates | 11,656,067,000 | 11,117,788,000 |
| Property, plant and equipment [abstract] | | |
| Land and buildings [abstract] | | |
| Land | 6,923,403,000 | 6,919,503,000 |
| Buildings | 38,996,022,000 | 38,830,917,000 |
| Total land and buildings | 45,919,425,000 | 45,750,420,000 |
| Machinery | 0 | 0 |
| Vehicles [abstract] | | |
| Ships | 0 | 0 |
| Aircraft | 0 | 0 |
| Motor vehicles | 381,154,000 | 527,854,000 |
| Total vehicles | 381,154,000 | 527,854,000 |
| Fixtures and fittings | 0 | 0 |
| Office equipment | 8,559,689,000 | 8,491,429,000 |
| Tangible exploration and evaluation assets | 0 | 0 |
| Mining assets | 0 | 0 |
| Oil and gas assets | 0 | 0 |
| Construction in progress | 5,919,839,000 | 4,638,215,000 |
| Construction prepayments | 0 | 0 |
| Other property, plant and equipment | 0 | 0 |
| Total property, plant and equipment | 60,780,107,000 | 59,407,918,000 |
| Investment property [abstract] | | |
| Investment property completed | 24,117,763,000 | 21,771,356,000 |
| Investment property under construction or development | 292,912,000 | 1,114,938,000 |
| Investment property prepayments | 0 | 0 |
| Total investment property | 24,410,675,000 | 22,886,294,000 |
| Intangible assets and goodwill [abstract] | | |
| Intangible assets other than goodwill [abstract] | | |
| Brand names | 3,668,021,000 | 3,668,021,000 |
| Intangible exploration and evaluation assets | 0 | 0 |
| Mastheads and publishing titles | 0 | 0 |
| Computer software | 1,261,948,000 | 1,755,817,000 |
| Licences and franchises | 1,034,200,000 | 25,040,000 |
| Copyrights, patents and other industrial property rights, service and operating rights | 0 | 0 |
| Recipes, formulae, models, designs and prototypes | 0 | 0 |
| Intangible assets under development | 234,307,000 | 573,081,000 |
| Other intangible assets | 2,108,566,000 | 2,108,566,000 |
| Total intangible assets other than goodwill | 8,307,042,000 | 8,130,525,000 |
| Goodwill | 7,481,553,000 | 7,481,553,000 |
| Total intangible assets and goodwill | 15,788,595,000 | 15,612,078,000 |
| Trade and other current payables [abstract] | | |
| Current trade payables | 32,502,541,000 | 37,845,939,000 |
| Current payables to related parties | 0 | 0 |
| Accruals and deferred income classified as current [abstract] | | |

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Deferred income classified as current | 3,138,521,000 | 3,140,009,000 |
| Rent deferred income classified as current | 234,155,000 | 222,216,000 |
| Accruals classified as current | 0 | 0 |
| Short-term employee benefits accruals | 0 | 0 |
| Total accruals and deferred income classified as current | 3,138,521,000 | 3,140,009,000 |
| Current payables on social security and taxes other than income tax | 206,130,000 | 305,117,000 |
| Current value added tax payables | 0 | 0 |
| Current retention payables | 0 | 0 |
| Other current payables | 1,591,236,000 | 6,508,000 |
| Total trade and other current payables | 37,438,428,000 | 41,297,573,000 |
| Other current financial liabilities [abstract] | | |
| Bank loans current | 0 | 0 |
| Stock market loans current | 5,513,190,000 | 5,068,050,000 |
| Other current liabilities at cost | 0 | 0 |
| Other current liabilities no cost | 0 | 0 |
| Other current financial liabilities | 959,106,000 | 1,320,655,000 |
| Total Other current financial liabilities | 6,472,296,000 | 6,388,705,000 |
| Trade and other non-current payables [abstract] | | |
| Non-current trade payables | 0 | 0 |
| Non-current payables to related parties | 0 | 0 |
| Accruals and deferred income classified as non-current [abstract] | | |
| Deferred income classified as non-current | 0 | 0 |
| Rent deferred income classified as non-current | 0 | 0 |
| Accruals classified as non-current | 0 | 0 |
| Total accruals and deferred income classified as non-current | 0 | 0 |
| Non-current payables on social security and taxes other than income tax | 4,663,949,000 | 5,047,703,000 |
| Non-current value added tax payables | 4,663,949,000 | 5,047,703,000 |
| Non-current retention payables | 0 | 0 |
| Other non-current payables | 301,122,000 | 284,061,000 |
| Total trade and other non-current payables | 4,965,071,000 | 5,331,764,000 |
| Other non-current financial liabilities [abstract] | | |
| Bank loans non-current | 0 | 0 |
| Stock market loans non-current | 22,644,967,000 | 21,906,594,000 |
| Other non-current liabilities at cost | 0 | 0 |
| Other non-current liabilities no cost | 0 | 0 |
| Other non-current financial liabilities | 528,123,000 | 1,197,410,000 |
| Total Other non-current financial liabilities | 23,173,090,000 | 23,104,004,000 |
| Other provisions [abstract] | | |
| Other non-current provisions | 0 | 0 |
| Other current provisions | 5,609,484,000 | 5,519,608,000 |
| Total other provisions | 5,609,484,000 | 5,519,608,000 |
| Other reserves [abstract] | | |
| Revaluation surplus | 60,521,000 | 60,521,000 |
| Reserve of exchange differences on translation | 442,871,000 | 478,796,000 |
| Reserve of cash flow hedges | 0 | 0 |
| Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments | 0 | 0 |
| Reserve of change in value of time value of options | 0 | 0 |
| Reserve of change in value of forward elements of forward contracts | 0 | 0 |
| Reserve of change in value of foreign currency basis spreads | 0 | 0 |
| Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income | 0 | 0 |
| Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets | 0 | 0 |
| Reserve of share-based payments | 0 | 0 |
| Reserve of remeasurements of defined benefit plans | (1,885,501,000) | (1,885,501,000) |

| Concept | Close Current Quarter 2024-06-30 | Close Previous Exercise 2023-12-31 |
|---|--|--|
| Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale | 0 | 0 |
| Reserve of gains and losses from investments in equity instruments | 0 | 0 |
| Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability | (43,917,000) | 134,316,000 |
| Reserve for catastrophe | 0 | 0 |
| Reserve for equalisation | 0 | 0 |
| Reserve of discretionary participation features | 0 | 0 |
| Reserve of equity component of convertible instruments | 0 | 0 |
| Capital redemption reserve | 10,103,472,000 | 8,098,695,000 |
| Merger reserve | 0 | 0 |
| Statutory reserve | 582,498,000 | 582,498,000 |
| Other comprehensive income | 103,949,000 | (722,915,000) |
| Total other reserves | 9,363,893,000 | 6,746,410,000 |
| Net assets (liabilities) [abstract] | | |
| Assets | 260,854,350,000 | 259,154,168,000 |
| Liabilities | 107,609,075,000 | 111,654,449,000 |
| Net assets (liabilities) | 153,245,275,000 | 147,499,719,000 |
| Net current assets (liabilities) [abstract] | | |
| Current assets | 105,864,337,000 | 109,912,067,000 |
| Current liabilities | 60,261,540,000 | 64,555,619,000 |
| Net current assets (liabilities) | 45,602,797,000 | 45,356,448,000 |

[800200] Notes - Analysis of income and expense

| Concept | Accumulated Current Year 2024-01-01 - 2024-06-30 | Accumulated Previous Year 2023-01-01 - 2023-06-30 | Quarter Current Year 2024-04-01 - 2024-06-30 | Quarter Previous Year 2023-04-01 - 2023-06-30 |
|---|---|--|---|--|
| Analysis of income and expense [abstract] | | | | |
| Revenue [abstract] | | | | |
| Revenue from rendering of services | 880,814,000 | 361,103,000 | 525,044,000 | 102,979,000 |
| Revenue from sale of goods | 80,660,337,000 | 74,515,364,000 | 45,504,680,000 | 42,028,145,000 |
| Interest income | 9,111,016,000 | 7,586,290,000 | 4,740,183,000 | 4,002,563,000 |
| Royalty income | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividend income | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rental income | 2,344,071,000 | 2,315,203,000 | 1,192,311,000 | 1,282,589,000 |
| Revenue from construction contracts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other revenue | 461,570,000 | 378,680,000 | 275,247,000 | 170,854,000 |
| Total revenue | 93,457,808,000 | 85,156,640,000 | 52,237,465,000 | 47,587,130,000 |
| Finance income [abstract] | | | | |
| Interest income | 972,652,000 | 969,791,000 | 432,228,000 | 429,354,000 |
| Net gain on foreign exchange | 758,834,000 | 0 | 851,427,000 | 0 |
| Gains on change in fair value of derivatives | 339,055,000 | 0 | 547,092,000 | 0 |
| Gain on change in fair value of financial instruments | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other finance income | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total finance income | 2,070,541,000 | 969,791,000 | 1,830,747,000 | 429,354,000 |
| Finance costs [abstract] | | | | |
| Interest expense | 2,026,930,000 | 2,023,696,000 | 1,009,445,000 | 1,016,251,000 |
| Net loss on foreign exchange | 0 | 255,457,000 | 0 | 145,515,000 |
| Losses on change in fair value of derivatives | 0 | 662,285,000 | 0 | 212,185,000 |
| Loss on change in fair value of financial instruments | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other finance cost | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total finance costs | 2,026,930,000 | 2,941,438,000 | 1,009,445,000 | 1,373,951,000 |
| Tax income (expense) | | | | |
| Current tax | 3,093,634,000 | 2,425,635,000 | 1,640,590,000 | 1,471,644,000 |
| Deferred tax | 412,616,000 | 218,576,000 | 840,728,000 | 380,847,000 |
| Total tax income (expense) | 3,506,250,000 | 2,644,211,000 | 2,481,318,000 | 1,852,491,000 |

[800500] Notes - List of notes

Disclosure of notes and other explanatory information [text block]

Bases de preparación

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

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

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

Disclosure of accounting judgements and estimates [text block]

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

1 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.

2 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.

Disclosure of allowance for credit losses [text block]

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

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

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

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

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de créditos se ha agrupado en función de las características de riesgo de crédito (Tarjeta de crédito "Liverpool" y "LPC"), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. En el caso de la cartera de Suburbia y Suburbia VISA ("Suburbia") se utiliza el enfoque simplificado el cuál considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

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

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

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

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

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

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

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

Etapa 1

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

Etapa 2

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

Etapa 3

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

Castigo

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

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

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

Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

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

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

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

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

Disclosure of associates [text block]

Inversiones en acciones de asociadas

(Cifras en miles de pesos)

| Concepto | Actividad principal | Lugar de constitución y operaciones | Proporción de participación accionaria y poder de voto | | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|---------------------|---|---|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| | | | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2024 | | |
| Inversiones en asociadas (i), (ii) | Comercializadora | México y Centroamérica | 50% | 50% | \$ 7,907,540 | \$ 7,938,160 |
| Otras inversiones en asociadas ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | Centros comerciales | México | Varios | Varios | 3,748,527 | 3,179,626 |
| | | | | | \$ 11,656,067 | \$ 11,117,788 |

(i) UNICOMER

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,262 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 55 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, Galerías Querétaro en la ciudad de Querétaro, Parque Tepeyac en la Ciudad México y Galerías Metepec en el Estado de México.

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

| Información financiera resumida | Unicomer | | Sfera México | | Total inversiones | Total inversiones |
|--|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 30 de junio de | 31 de diciembre de | 30 de junio de | 31 de diciembre de | 30 de junio de | 31 de diciembre de |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Activos a corto plazo | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 2,682,851 | \$ 2,762,155 | \$ 802,455 | \$ 644,514 | \$ 3,485,306 | \$ 3,406,669 |
| Otros activos a corto plazo | 21,849,215 | 21,130,130 | 485,666 | 489,224 | 22,334,881 | 21,619,354 |
| Total de activos a corto plazo | 24,532,067 | 23,892,285 | 1,288,121 | 1,133,739 | 25,820,187 | 25,026,024 |
| Activos a largo plazo | 21,310,162 | 22,918,160 | 1,667,444 | 1,708,849 | 22,977,606 | 24,627,009 |
| Total de activos | 45,842,228 | 46,810,445 | 2,955,565 | 2,842,588 | 48,797,793 | 49,653,033 |
| Pasivos a corto plazo | | | | | | |
| Proveedores | 3,856,751 | 4,016,944 | 223,847 | 223,750 | 4,080,598 | 4,240,694 |
| Otros pasivos a corto plazo | 16,658,104 | 12,780,195 | 78,922 | 151,952 | 16,737,026 | 12,932,147 |
| Total de pasivos a corto plazo | 20,514,855 | 16,797,138 | 302,769 | 375,702 | 20,817,624 | 17,172,840 |
| Pasivos a largo plazo | 12,943,566 | 16,973,588 | 1,119,489 | 1,118,563 | 14,063,055 | 18,092,151 |
| Total de pasivos | 33,458,421 | 33,770,726 | 1,422,258 | 1,494,265 | 34,880,679 | 35,264,991 |
| Activos netos | 12,383,808 | 13,039,719 | 1,533,307 | 1,348,323 | 13,917,114 | 14,388,041 |
| Participación de la compañía en los activos netos de asociadas | \$ 6,191,904 | \$ 6,519,859 | \$ 751,320 | \$ 660,678 | \$ 6,943,224 | \$ 7,180,537 |

| (Cifras en miles de pesos) | Unicomer | | Sfera México | |
|---|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 30 de junio de | 31 de diciembre de | 30 de junio de | 31 de diciembre de |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Estado de resultados integral resumido | | | | |
| Ingresos | \$ 10,946,829 | \$ 23,602,576 | \$ 1,062,314 | \$ 2,286,780 |
| Ingresos por intereses | 4,664,869 | 8,981,525 | 17,734 | 39,030 |
| Depreciación y amortización | (703,771) | (1,599,104) | (116,111) | (217,773) |
| Gastos por intereses | (949,656) | (1,626,846) | (49,934) | (100,187) |
| Gastos por impuesto a la utilidad | (360,040) | (462,674) | (84,581) | (176,447) |
| Utilidad del ejercicio | 113,306 | 631,082 | 184,955 | 392,096 |
| Participación de la compañía en las utilidades de asociadas | \$ 57,022 | \$ 315,541 | \$ 90,628 | \$ 192,127 |

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

| (Cifras en miles de pesos) | Unicomer | Sfera México | Otras | Total |
|---|---|-------------------|---------------------|----------------------|
| | Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ 7,593,072 | \$ 664,551 | \$ 1,753,435 |
| Efectos de conversión | (629,271) | - | - | 629,271 |
| Método de participación | 315,541 | 192,127 | - | 507,668 |
| Dividendos | - | (196,000) | - | 196,000 |
| Aumento de capital en asociadas 1 | - | - | 1,424,269 | 1,424,269 |
| Otros - Neto | (1,860) | - | 1,921 | 61 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 7,277,482 | 660,678 | 3,179,625 | 11,117,785 |
| Efectos de conversión | (60,342) | - | - | 60,342 |
| Método de participación | 57,022 | 90,628 | - | 147,650 |
| Dividendos | (91,606) | - | - | (91,606) |
| Otros - Neto | (26,337) | 13 | 568,899 | 542,580 |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | \$ 7,156,219 | \$ 751,319 | \$ 3,748,524 | \$ 11,656,067 |

1. Este aumento corresponde a un centro comercial, del cual \$687,500 se realizó a través de propiedades de inversión que no involucró flujo de efectivo.

Disclosure of authorisation of financial statements [text block]

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 19 de julio de 2024 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Disclosure of basis of consolidation [text block]

Consolidación

a. Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

| Compañía | Participación | Actividad |
|--|---------------|---|
| Operadora Liverpool, S. A. de C. V. | 99.99% | Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales. |
| Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V. | 99.99% | Almacenamiento y distribución de mercancías. |
| Servicios Liverpool, S. A. de C. V. | 87.34% | 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 efectuando pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Disclosure of borrowings [text block]

Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Deuda a corto plazo: | | |
| Intereses por pagar | \$ 658,511 | \$ 681,005 |
| Senior notes | 5,513,190 | 5,068,050 |
| | <u>\$ 6,171,701</u> | <u>\$ 5,749,055</u> |
| Deuda a largo plazo: | | |
| Emisión de certificados bursátiles | \$ 13,500,000 | \$ 13,500,000 |
| Senior Notes | 9,144,967 | 8,406,594 |
| | <u>\$ 22,644,967</u> | <u>\$ 21,906,594</u> |

Emisiones de certificados bursátiles

Actualmente, la Compañía tiene colocadas las siguientes emisiones quirografarias:

| <u>Vencimiento</u> | <u>Intereses</u> <u>pagaderos</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|--|--------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--|
| 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 |
| | | | <u>\$ 13,500,000</u> | <u>\$ 13,500,000</u> |
| Menos - Emisiones de certificados bursátiles a largo plazo | | | (13,500,000) | (13,500,000) |
| Más - Intereses por pagar | | | 658,511 | 681,005 |
| Porción a corto plazo | | | <u>\$ 658,511</u> | <u>\$ 681,005</u> |

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de junio de 2024 son:

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

Las emisiones de certificados bursátiles y otros financiamientos contratados por la Compañía no establecen la obligación de mantener determinadas proporciones en su estructura financiera ni el cumplimiento de razones financieras; sin embargo, requieren que la Compañía y las subsidiarias significativas definidas en los contratos respectivos, cumplan con ciertas restricciones para el pago de dividendos, fusiones, escisiones, cambio de objeto social, emisión y venta de capital social, inversiones de capital y gravámenes. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 la Compañía cumplió con las condiciones antes mencionadas.

Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

(Cifras en miles de pesos)

| <u>Vencimiento</u> | <u>Intereses pagaderos</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>30 de junio de 2024</u> | <u>31 de diciembre de 2023</u> |
|-----------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Octubre 2024 (1) | Semestralmente | Fija de 3.95% | \$ 5,513,190 | \$ 5,068,050 |
| Octubre 2026 (2) | Semestralmente | Fija de 3.875% | 9,144,967 | 8,406,594 |
| Porción a corto plazo | | | <u>\$ 5,513,190</u> | <u>\$ 5,068,050</u> |
| | | | <u>\$ 14,658,157</u> | <u>\$ 13,474,644</u> |

⁽¹⁾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).

⁽²⁾En septiembre de 2016 la Compañía ofertó Senior Notes por un monto US\$750 millones con una tasa de interés de 3.875% anual y con vencimiento en 2026. Los valores constituyen obligaciones a cargo de la Compañía y cuentan con la garantía incondicional de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. (subsidiaria).

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

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

30 de junio de
2024

| | |
|---|----------------------|
| Saldo 1° de enero de deuda e intereses | \$ 27,655,649 |
| Pagos realizados | - |
| Efecto por tipo de cambio | 1,183,513 |
| Intereses devengados | 1,372,151 |
| Intereses pagados | <u>(1,394,645)</u> |
| Saldo al 30 de junio de deuda e intereses | <u>\$ 28,816,668</u> |

Disclosure of cash and cash equivalents [text block]

Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|---------------------------|--------------------------------------|--|
| Efectivo en caja y bancos | \$ 17,137,460 | \$ 11,614,275 |
| Inversiones | 5,094,010 | 18,192,891 |
| Total | <u>\$ 22,231,470</u> | <u>\$ 29,807,166</u> |

Disclosure of changes in accounting policies [text block]

1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2023 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- NIIF 17 Contratos de seguros,

- Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica No.2 de las NIIF,
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8,
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción Modificaciones a la NIC 12. Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció y presento en las notas el impuesto diferido derivado de los arrendamientos de forma neta y esta modificación requiere un reconocimiento y presentación de forma bruta. El reconocimiento de forma neta dio un monto similar al reconocerlo de forma bruta, por ello no tuvo impacto en el estado de situación financiera, sin embargo, la presentación en las notas cambio y la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos en relación con su pasivo por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos en relación con sus activos por derecho de uso, tanto en 2023 como en 2022.
- Reforma fiscal internacional - reglas modelo Pilar dos - modificaciones a la NIC 12. La Compañía no está dentro del alcance de las reglas modelo Pilar dos porque esta legislación no ha sido promulgada en la jurisdicción donde opera la Compañía. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual y aplica la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar dos, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores.

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 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

Disclosure of commitments and contingent liabilities [text block]

Contingencias y compromisos

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.

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 está 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 2020, la Compañía firmó un acuerdo de compraventa de energía con Energeo Los Molinos, S. A. P. I. de C. V. por un plazo de 15 años y considera 54 centros de carga. El 8 de agosto de 2022, se dio por terminado dicho acuerdo.

Durante el ejercicio 2020 la Compañía firmó un acuerdo con 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 mayo de 2024, se celebró una modificación al acuerdo mencionado anteriormente con Iberdrola, S.A. de C.V., añadiendo 3 centros de

carga, dando un total de 24 centros considerando los que se firmaron en 2020. Los 3 centros de carga adicionales se firmaron por la misma duración de 5 años.

En enero de 2021 se celebró un segundo acuerdo con Iberdrola Clientes, S. A. de C. V., para suministrar tres centros de carga en la península de Yucatán. La duración de dicho acuerdo es de 5 años.

En abril de 2024, se firmó un tercer contrato de enmienda al Contrato de Suministro de Energía Eléctrica firmado el 28 de diciembre de 2017 con EURUS, S.A.P.I. de C.V., que considera la renovación del contrato por dos años e incluye 42 centros de carga.

Disclosure of cost of sales [text block]

Costo de Ventas

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

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>30 de junio de</u> <u>2023</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Costo de mercancía | \$ 51,253,745 | \$ 47,707,938 |
| Costo de distribución y logístico | 2,953,123 | 2,728,341 |
| Merma de inventarios | 709,443 | 677,784 |
| | <u>\$ 54,916,310</u> | <u>\$ 51,114,063</u> |

Disclosure of credit risk [text block]

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito consiste en 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 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 las tiendas o en los establecimientos afiliados al sistema VISA. Durante 2022 se implementaron dos programas piloto para los siguientes productos: 1) Crédito al consumo, producto que otorga un monto de crédito a clientes de Suburbia para compra de mercancía y 2) Tarjeta garantizada,

producto que consiste en que el tarjetahabiente deje un depósito como garantía, el monto del depósito será igual a su límite de crédito. Para 2023 estos productos dejaron de ser pilotos y se consideran productos activos en la cartera.

La Compañía cuenta con un sistema robusto de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, la administración y gestión del portafolio 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) diseñados por la Compañía. Para la gestión de administración de líneas de crédito de tarjetahabientes existentes, los incrementos de línea y sobregiros igualmente se evalúan de forma automática por los sistemas de la Compañía y son monitoreados periódicamente por el área de riesgos para incrementarlos, o disminuirlos, con base en el historial del tarjetahabiente. La Compañía cuenta con la infraestructura para gestionar las estrategias de crecimiento de líneas de crédito, contando con modelos de calificación de riesgo (scorecards) que permiten tener una predictibilidad de riesgo. Adicionalmente existen procesos y políticas para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

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.

Para la gestión de cuentas en mora, la Compañía cuenta con políticas, procesos, herramientas analíticas e infraestructura, para gestionar la recuperación de la cartera. La gestión de cobranza se segmenta por nivel de riesgo y por nivel de morosidad a través de despachos especializados internos y externos. 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.

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

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

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

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

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de créditos se ha agrupado en función de las características de riesgo de crédito (Tarjeta de crédito "Liverpool" y "LPC"), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. En el caso de la cartera de Suburbia y Suburbia VISA ("Suburbia") se utiliza el enfoque simplificado el cuál

considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

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

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

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

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

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

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

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

Etapa 1

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

Etapa 2

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

Etapa 3

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

Castigo

La cartera se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. El indicador de que no hay una expectativa razonable de recuperación es que el deudor no proponga un plan de pagos a la Compañía, después de 150 días que no presentan pago, a partir de ese momento, los créditos se asignan de forma automática a los

despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días sin recibir pagos son cancelados de la contabilidad.

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

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

Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

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

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

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

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

Disclosure of deferred income [text block]

Ingresos diferidos

Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

Disclosure of deferred taxes [text block]

Impuestos diferidos

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre</u> |
|---|------------------------------|-------------------------------|
| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| ISR diferido activo: | | |
| Pérdidas fiscales por amortizar | \$ 1,618,939 | \$ 1,706,372 |
| Pasivo por arrendamientos | 6,690,370 | 4,231,985 |
| Provisión para pérdidas crediticias | 1,790,655 | 1,995,505 |
| Provisiones | 2,803,528 | 2,982,777 |
| Inventarios | 249,630 | 244,337 |
| Coberturas de flujo de efectivo | 55,153 | 62,912 |
| Inversión en acciones de asociadas | 602,818 | 587,862 |
| Activos financieros medidos a valor razonable | 9,704 | 309,821 |
| Otras partidas | 192,912 | 381,126 |
| | <u>\$ 14,013,707</u> | <u>\$ 12,502,696</u> |
| ISR diferido pasivo: | | |
| Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo | \$ 1,069,971 | \$ 1,167,031 |
| Activo por derechos de uso | 5,992,473 | 3,756,207 |
| Activos intangibles | 1,291,783 | 1,307,486 |
| Pagos anticipados | 320,641 | 190,485 |
| Suministros | 37,543 | 38,177 |
| Otras partidas | 17,159 | 17,549 |
| | <u>8,729,570</u> | <u>6,476,935</u> |
| ISR diferido | 5,284,138 | 6,025,762 |
| Impuesto al activo por recuperar | 8,362 | 8,679 |
| | <u>5,292,500</u> | <u>6,034,442</u> |
| Total activo por ISR diferido | \$ <u>5,292,500</u> | \$ <u>6,034,442</u> |

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

Al 30 de junio de 2024 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 | \$ 4,217 |
| 2030 | 3,561,111 |
| 2031 | 1,951,012 |
| 2032 | 95,125 |
| 2033 | 126,475 |
| | <u>\$ 5,737,940</u> |

Para la determinación del ISR diferido al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a su fecha estimada de reversión.

Disclosure of depreciation and amortisation expense [text block]

Gastos por depreciación y amortización

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

Disclosure of derivative financial instruments [text block]

Instrumentos financieros derivados

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

(Cifras en miles de pesos)

| <u>Monto nocalional</u> <u>(1)</u> | <u>Fechas de</u> <u>contratacion</u> | <u>Fechas de</u> <u>vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> <u>contratada por IFD</u> | <u>Tasa de interes</u> <u>pactada en la</u> <u>deuda</u> | <u>Valor razonable al</u> | |
|---------------------------------------|---|--|---|--|--|--|
| | | | | | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> <u>Activos</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> <u>Activos</u> |
| USD 300,000 | Octubre 2014 | Octubre 2024 | 6.82% | 3.95% | \$ 1,548,929 | \$ 1,209,410 |
| | | Total | | | 1,548,929 | 1,209,410 |
| | | Menos IFD a largo plazo | | | - | - |
| | | Porción circulante (corto plazo) | | | \$ 1,548,929 | \$ 1,209,410 |

| <u>Monto nocalional</u> <u>(1)</u> | <u>Fechas de</u> <u>contratacion</u> | <u>Fechas de</u> <u>vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> <u>contratada por IFD</u> | <u>Tasa de interes</u> <u>pactada en la</u> <u>deuda</u> | <u>Valor razonable al</u> | |
|---------------------------------------|---|--|---|--|--|--|
| | | | | | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> <u>Pasivos</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> <u>Pasivos</u> |
| USD 250,000 | Septiembre 2016 | Octubre 2026 | 8.88% | 3.88% | (300,595) | (639,650) |
| USD 350,000 | Septiembre 2016 | Octubre 2026 | 8.60% | 3.88% | (392,797) | (859,900) |
| USD 50,000 | Octubre 2016 | Octubre 2026 | 8.87% | 3.88% | (49,549) | (117,167) |
| USD 50,000 | Octubre 2016 | Octubre 2026 | 8.76% | 3.88% | (49,908) | (117,443) |
| USD 50,000 | Octubre 2016 | Octubre 2026 | 8.85% | 3.88% | (35,869) | (102,900) |
| | | Total | | | (828,717) | (1,837,060) |
| | | Menos IFD a largo plazo | | | (300,595) | (1,197,410) |
| | | Porción circulante (corto plazo) | | | \$ 720,212 | \$ (639,650) |

(1) Los montos nomenclales 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.

En los contratos de futuros que se celebran en mercados reconocidos e internacionales asociados a tasas de interés de su deuda a largo plazo, la Compañía está sujeta a las reglas de dichos mercados. Estas reglas incluyen, entre otras, cubrir el margen inicial para operar contratos de futuros, así como las subsecuentes llamadas de margen (fondos revolventes, los cuales son requeridos ante la presencia de variaciones en las tasas del subyacente para aplicarse contra los pagos) requeridas a la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023, dentro de otros activos financieros se presentan colaterales (llamadas de margen) respecto de operaciones financieras derivadas celebrada con Banco Santander (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, el valor de estos colaterales (garantías) es de \$302,227.

Disclosure of dividends [text block]

Pago de dividendos

El Consejo de Administración aprobó el 12 de marzo de 2024 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$3,959,478. El 24 de mayo de 2024 se pagaron \$2,375,687 el remanente se tiene considerado liquidar el 11 de octubre del año en curso.

El Consejo de Administración aprobó el 16 de marzo de 2023 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$3,503,132. El 26 de mayo de 2023 se pagaron \$2,106,563 y en octubre de 2023 se liquidaron \$1,395,666.

Disclosure of earnings per share [text block]

Utilidad por acción

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

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

Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Al 31 de diciembre de 2023, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 13% del total de las compras, respectivamente.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de US9,155, €105 y US(\$133,954), €15,158, respectivamente. De presentarse un incremento de 8% en la paridad del peso con relación al dólar estadounidense resultaría en una pérdida de \$181,036, aproximadamente. El 8% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al Comité de revisión de resultados, y representa la evaluación de la Administración sobre la posible variación en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

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.

Adicionalmente, la Compañía mantiene una inversión en acciones de Nordstrom, Inc., dicha transacción se fondeó con 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.

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

(Cifras en miles)

| | | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|---|-------|--------------------------------------|-------|--|
| <u>En dólares estadounidenses:</u> | | | | |
| Activos monetarios | USD\$ | 911,301 | USD\$ | 743,205 |
| Pasivos monetarios | | <u>(902,146)</u> | | <u>(877,159)</u> |
| Posición neta pasiva | USD\$ | <u>9,155</u> | USD\$ | <u>(133,954)</u> |
| Equivalente en pesos | \$ | <u>168,244</u> | \$ | <u>(2,262,952)</u> |
| <u>En euros:</u> | | | | |
| Activos monetarios | € | 22,066 | € | 35,838 |
| Pasivos monetarios | | <u>(21,961)</u> | | <u>(20,680)</u> |
| Posición neta activa (pasiva) | € | <u>105</u> | € | <u>15,158</u> |
| Equivalente en pesos | \$ | <u>2,052</u> | \$ | <u>283,297</u> |

Los tipos de cambio al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 fueron como sigue:

| | | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|----------------------|----|--------------------------------------|----|--|
| Dólar estadounidense | \$ | 18.3773 | \$ | 16.8935 |
| Euro | \$ | 19.5416 | \$ | 18.6896 |

Disclosure of employee benefits [text block]

Beneficios a los empleados

El valor de las obligaciones por beneficios adquiridos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 ascendió a \$3,611,313 y \$3,948,704 respectivamente.

Disclosure of entity's operating segments [text block]

Información por segmentos

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

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

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 junio 2024 | | | | | |
| Ingresos y otros ingresos | \$ 72,294,325 | \$ 9,708,396 | \$ 9,111,015 | \$ 2,344,071 | \$ 93,457,808 |
| Costos y gastos | <u>(66,232,217)</u> | <u>(9,659,458)</u> | <u>(4,073,500)</u> | <u>(1,063,758)</u> | <u>(81,028,932)</u> |
| Utilidad (Pérdida) de operación | <u>6,062,108</u> | <u>48,939</u> | <u>5,037,515</u> | <u>1,280,314</u> | <u>12,428,876</u> |
| Momento del reconocimiento de ingresos: | | | | | |
| En un punto en el tiempo | <u>\$ 72,294,325</u> | <u>\$ 9,708,396</u> | <u>\$ 9,111,015</u> | <u>\$ 2,344,071</u> | <u>\$ 93,457,808</u> |
| 30 de junio 2023 | | | | | |
| Ingresos y otros ingresos | \$ 66,530,587 | \$ 8,724,560 | \$ 7,586,290 | \$ 2,315,203 | \$ 85,156,640 |
| Costos y gastos | <u>(60,836,823)</u> | <u>(8,849,091)</u> | <u>(3,175,560)</u> | <u>(1,031,276)</u> | <u>(73,892,750)</u> |
| Utilidad (Pérdida) de operación | <u>5,693,764</u> | <u>(124,532)</u> | <u>4,410,730</u> | <u>1,283,927</u> | <u>11,263,890</u> |
| Momento del reconocimiento de ingresos: | | | | | |
| En un punto en el tiempo | <u>\$ 66,530,587</u> | <u>\$ 8,724,560</u> | <u>\$ 7,586,290</u> | <u>\$ 2,315,203</u> | <u>\$ 85,156,640</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.

Disclosure of expenses by nature [text block]

Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>Gastos de</u> <u>Administración</u> | <u>Gastos de</u> <u>Venta</u> |
|---|--------------------------------------|---|----------------------------------|
| Costo de mercancía | \$ 51,253,745 | \$ - | \$ 51,253,745 |
| Costo de distribución y logístico | 709,443 | - | 709,443 |
| Merma de inventarios | 2,953,123 | - | 2,953,123 |
| Total costo de ventas | <u>\$ 54,916,310</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 54,916,310</u> |
| Remuneraciones y beneficios al personal | 12,669,523 | 1,792,155 | 10,877,368 |
| Servicios contratados | 3,159,456 | 1,252,257 | 1,907,199 |
| Depreciación y amortización | 2,776,511 | 402,403 | 2,374,108 |
| Provisión para pérdidas crediticias | 1,971,029 | - | 1,971,029 |
| Reparaciones y mantenimiento | 1,543,082 | 153,338 | 1,389,743 |
| Energía eléctrica | 622,339 | 5,813 | 616,527 |
| Suministros | 718,874 | 2,247 | 716,627 |
| Publicidad | 1,172,554 | - | 1,172,554 |
| Otros | 1,479,253 | 325,304 | 1,153,949 |
| Total gastos de operación | <u>\$ 26,112,622</u> | <u>\$ 3,933,516</u> | <u>\$ 22,179,106</u> |
| Total costos y gastos | <u>\$ 81,028,932</u> | <u>\$ 3,933,516</u> | <u>\$ 77,095,416</u> |

| | <u>30 de junio de</u> <u>2023</u> | <u>Gastos de</u> <u>Administración</u> | <u>Gastos de</u> <u>Venta</u> |
|---|--------------------------------------|---|----------------------------------|
| Costo de mercancía | \$ 47,707,938 | \$ - | \$ 47,707,938 |
| Costo de distribución y logístico | 2,728,341 | - | 2,728,341 |
| Merma de inventarios | 677,784 | - | 677,784 |
| Total costo de ventas | <u>\$ 51,114,063</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 51,114,063</u> |
| Remuneraciones y beneficios al personal | 11,199,383 | 1,553,073 | 9,646,310 |
| Servicios contratados | 2,910,690 | 1,165,452 | 1,745,238 |
| Depreciación y amortización | 2,633,992 | 426,680 | 2,207,312 |
| Provisión para pérdidas crediticias | 1,286,656 | - | 1,286,656 |
| Reparaciones y mantenimiento | 1,352,353 | 135,882 | 1,216,471 |
| Energía eléctrica | 600,694 | 5,635 | 595,058 |
| Suministros | 799,754 | 2,098 | 797,656 |
| Publicidad | 986,467 | - | 986,467 |
| Otros | 1,008,696 | 362,136 | 646,562 |
| Total gastos de operación | <u>\$ 22,778,687</u> | <u>\$ 3,650,955</u> | <u>\$ 19,127,732</u> |
| Total costos y gastos | <u>\$ 73,892,750</u> | <u>\$ 3,650,955</u> | <u>\$ 70,241,795</u> |

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

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>Gastos de</u> <u>Administración</u> | <u>Gastos de</u> <u>Venta</u> |
|---------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------------|
| Sueldos y gratificaciones | \$ 10,808,078 | \$ 1,710,239 | \$ 9,097,839 |
| Comisiones a vendedores | 1,450,743 | - | 1,450,743 |
| Otras remuneraciones | 410,702 | 81,916 | 328,787 |
| Total | <u>\$ 12,669,523</u> | <u>\$ 1,792,155</u> | <u>\$ 10,877,368</u> |

| | <u>30 de junio de</u> <u>2023</u> | <u>Gastos de</u> <u>Administración</u> | <u>Gastos de</u> <u>Venta</u> |
|---------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------------|
| Sueldos y gratificaciones | \$ 9,546,712 | \$ 1,487,015 | \$ 8,059,697 |
| Comisiones a vendedores | 1,326,989 | - | 1,326,989 |
| Otras remuneraciones | 325,683 | 66,058 | 259,625 |
| Total | <u>\$ 11,199,383</u> | <u>\$ 1,553,073</u> | <u>\$ 9,646,310</u> |

Disclosure of fair value measurement [text block]

Estimación del valor razonable

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

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

(Cifras en miles de pesos)

| 30 de junio de 2024 | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|--|------------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura | \$ 1,548,929 | \$ - | \$ 1,548,929 | \$ - |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación | (300,595) | - | (300,595) | - |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados de cobertura | (528,123) | - | (528,123) | - |
| Activo financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales | 6,091,832 | 6,091,832 | - | - |
| Equivalentes de efectivo | 5,094,011 | 5,094,011 | - | - |
| Total | \$ 11,906,054 | \$ 11,185,842 | \$ 720,212 | \$ - |

| 31 de diciembre de 2023 | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|--|------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura | \$ 1,209,410 | \$ - | \$ 1,209,410 | \$ - |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación | (639,650) | - | (639,650) | - |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados de cobertura | (1,197,410) | - | (1,197,410) | - |
| Activo financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales | 4,910,597 | 4,910,597 | - | - |
| Equivalentes de efectivo | 18,192,891 | 18,192,891 | - | - |
| Total | \$ 22,475,838 | \$ 23,103,488 | \$ (627,650) | \$ - |

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 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 y c) Precio de cotización a valor de mercado.

Disclosure of fair value of financial instruments [text block]

Categorías de los instrumentos financieros

| | Costo amortizado | Instrumentos a valor razonable a través de resultados | Instrumentos valor razonable a través de otros resultados integrales | Total |
|---|---------------------|---|--|---------------|
| 30 de junio de 2024 | | | | |
| Activos financieros: | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | \$ 17,137,460 | \$ - | \$ - | \$ 17,137,460 |
| Inversiones | 5,094,010 | - | - | 5,094,010 |
| Cartera de créditos a corto y largo plazos | 54,688,563 | - | - | 54,688,563 |
| Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos | 2,630,827 | - | - | 2,630,827 |
| Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales | - | - | 6,091,832 | 6,091,832 |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Emisión de certificados bursátiles y Senior Notes a corto y largo plazo | \$ 28,816,668 | \$ - | \$ - | \$ 28,816,668 |
| Proveedores, acreedores y provisiones | 53,402,191 | - | - | 53,402,191 |
| Instrumentos financieros derivados a corto plazo | - | 300,595 | - | 300,595 |
| Instrumentos financieros derivados a largo plazo | - | - | 528,123 | 528,123 |
| 31 de diciembre de 2023 | | | | |
| Activos financieros: | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | \$ 11,614,275 | \$ - | \$ - | \$ 11,614,275 |
| Inversiones | 18,192,891 | - | - | 18,192,891 |
| Instrumentos financieros derivados a corto plazo | - | - | 1,209,410 | 1,209,410 |
| Otros activos financieros | - | - | 302,227 | 302,227 |
| Cartera de créditos a corto y largo plazo | 56,973,409 | - | - | 56,973,409 |
| Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos | 3,669,372 | - | - | 3,669,372 |
| Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales | - | - | 4,910,597 | 4,910,597 |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Emisión de certificados bursátiles y Senior Notes a corto y largo plazo | \$ 27,655,649 | \$ - | \$ - | \$ 27,655,649 |
| Proveedores, acreedores y provisiones | 57,287,789 | - | - | 57,287,789 |
| Instrumentos financieros derivados a corto plazo | - | 639,650 | - | 639,650 |
| Instrumentos financieros derivados a largo plazo | - | - | 1,197,410 | 1,197,410 |

Disclosure of financial instruments [text block]

Calidad crediticia en los instrumentos financieros

| | <u>30 de junio de</u> 2024 | <u>31 de diciembre de</u> 2023 |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Cartera de créditos | | |
| Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas: | | |
| Grupo 1 - Clientes con tarjeta de crédito Liverpool | \$ 43,115,874 | \$ 44,852,688 |
| Grupo 2 - Clientes con tarjeta de crédito LPC | 13,884,495 | 13,780,847 |
| Grupo 3 - Clientes con tarjeta de crédito Suburbia | 3,368,170 | 3,619,824 |
| Total cartera de créditos ¹ | <u>\$ 60,368,538</u> | <u>\$ 62,253,359</u> |
| ¹ Los saldos se incluyen antes de la provisión de pérdidas crediticias. | | |
| Efectivo en bancos, inversiones y depósitos bancarios a corto plazo ¹ | | |
| AAA | \$ 22,199,406 | \$ 29,781,352 |
| AA | - | - |
| A | - | - |
| | <u>22,199,406</u> | <u>29,781,352</u> |
| Activos financieros - instrumentos financieros derivados ² | | |
| AAA | 1,548,929 | 1,209,410 |
| AA | - | - |
| | <u>1,548,929</u> | <u>1,209,410</u> |
| | <u>\$ 84,116,873</u> | <u>\$ 93,244,121</u> |

- Grupo 1 - Para la Compañía, los créditos otorgados por medio de la tarjeta de crédito Liverpool 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 - La tarjeta de crédito LPC, operada por la Compañía, implica un nivel de riesgo diferente debido principalmente a que puede ser usada en un número muy amplio de establecimientos, permite a sus tenedores disponer de efectivo en cajeros automáticos y es de uso continuo.
- Grupo 3 - Para la Compañía, los créditos otorgados por medio de la tarjeta de crédito Suburbia 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. La tarjeta de crédito Suburbia VISA, operada por la Compañía, implica un nivel de riesgo diferente debido principalmente a que puede ser usada en un número muy amplio de establecimientos, permite a sus tenedores disponer de efectivo en cajeros automáticos y es de uso continuo. Sin embargo, como se menciona en la nota 3.3.2 la compañía utiliza el enfoque simplificado para este grupo al no tener historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

¹El resto de los equivalentes de efectivo en el estado consolidado de situación financiera corresponde a efectivo en caja.

²La 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 2023.

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, las inversiones de capital y fondear los costos y gastos de la operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) el uso del efectivo disponible, 2) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades y 3) la contratación de financiamientos y arrendamientos denominados en pesos.

Para 2023, los resultados favorables en ingresos y cobranza aumentaron los excedentes de efectivo en la Compañía.

Algunas instituciones financieras pueden requerir con base en los contratos de instrumentos financieros derivados depósitos como colaterales o llamadas de margen si el valor de mercado de nuestros derivados que cubren los riesgos de tipo de cambio excede un límite contractual previamente acordado, por lo cual estamos sujetos a responder a estas llamadas de margen que requieren cubrir una cantidad sustancial de efectivo y pueden reducir los fondos disponibles para nuestras operaciones u otras necesidades de capital, sin embargo la Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,780,352; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$ 7,860,000. Al 31 de diciembre de 2023 se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral.

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 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 las tiendas o en los establecimientos afiliados al sistema VISA. Durante 2022 se implementaron dos programas piloto para los siguientes productos: 1) Crédito al consumo, producto que otorga un monto de crédito a clientes de Suburbia para compra de mercancía y 2) Tarjeta garantizada, producto que consiste en que el tarjetahabiente deje un depósito como garantía, el monto del depósito será igual a su límite de crédito. Para 2023 estos productos dejaron de ser pilotos y se consideran productos activos en la cartera.

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

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.

Para la gestión de cuentas en mora, la Compañía cuenta con políticas, procesos, herramientas analíticas e infraestructura, para gestionar la recuperación de la cartera. La gestión de cobranza se segmenta por nivel de riesgo y por nivel de morosidad a través de despachos especializados internos y externos. 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 presenta 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.

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

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

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

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

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de créditos se ha agrupado en función de las características de riesgo de crédito (Tarjeta de crédito "Liverpool" y "LPC"), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. En el caso de la cartera de Suburbia y Suburbia VISA ("Suburbia") se utiliza el enfoque simplificado el cuál considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

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

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

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

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

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

Al determinar si el riesgo de crédito de una cuenta ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin mayor costo o

esfuerzo, incluyendo la información cuantitativa y cualitativa. Como apoyo adicional, la Compañía supone que un aumento considerable en el riesgo de crédito ocurre cuando un activo presenta un incumplimiento de pago, es decir, cuando los créditos acumulan 90 días o más sin recibir un pago.

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

Etapa 1

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

Etapa 2

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

Etapa 3

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

Castigo

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

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

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

Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)

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

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

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados.

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

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

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Anexos

Balance General al 30 de junio de 2024

| Millones de Pesos | JUN 24 | JUN 23 | Dif | % vs AA |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Efectivo y Equivantes | 22,231 | 15,801 | 6,430 | 40.7% |
| Clientes | 54,689 | 46,076 | 8,613 | 18.7% |
| Inventarios | 33,615 | 31,015 | 2,599 | 8.4% |
| Derechos de uso | 12,524 | 12,345 | 179 | 1.4% |
| Inversiones | 17,748 | 15,363 | 2,385 | 15.5% |
| Activo Fijo y Otros | 120,047 | 112,736 | 7,311 | 6.5% |
| Total Activo | 260,854 | 233,337 | 27,518 | 11.8% |
| Préstamos | 28,158 | 27,168 | 990 | 100.0% |
| Proveedores | 32,503 | 27,789 | 4,714 | 17.0% |
| Pasivos por arrendamiento | 14,273 | 13,777 | 495 | 3.6% |
| Otros Pasivos | 32,676 | 28,982 | 3,693 | 12.7% |
| Total Pasivo | 107,609 | 97,717 | 9,892 | 10.1% |
| Capital Contable | 153,245 | 135,620 | 17,625 | 13.0% |

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

| | 2T2024 | 2T2023 | VAR % | 2024 | 2023 | VAR % |
|--|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Ingresos Totales | 52,237 | 47,587 | 9.8% | 93,458 | 85,157 | 9.7% |
| Ingresos Segmento Comercial | 46,305 | 42,302 | 9.5% | 82,003 | 75,255 | 9.0% |
| Ingresos Segmento Negocios Financieros | 4,740 | 4,003 | 18.4% | 9,111 | 7,586 | 20.1% |
| Ingresos Segmento Inmobiliaria | 1,192 | 1,283 | (7.0%) | 2,344 | 2,315 | 1.2% |
| Utilidad Bruta | 21,234 | 18,826 | 12.8% | 38,541 | 34,043 | 13.2% |
| Margen Bruto | 40.6% | 39.6% | 1.1 p.p. | 41.2% | 40.0% | 1.3 p.p. |
| Gastos de Operación Totales | 13,363 | 11,448 | 16.7% | 26,113 | 22,779 | 14.6% |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob | 10,905 | 9,239 | 18.0% | 21,372 | 18,864 | 13.3% |
| Provisión de Cuentas Incobrables | 1,046 | 884 | 18.4% | 1,971 | 1,287 | 53.2% |
| Depreciación y Amortización | 1,412 | 1,325 | 6.6% | 2,770 | 2,628 | 5.4% |
| Resultado de Operación | 7,871 | 7,378 | 6.7% | 12,429 | 11,264 | 10.3% |
| Gasto Financiero | (821) | 945 | N/C | (44) | 1,972 | N/C |
| Resultado Neto Controladora | 6,218 | 4,702 | 32.2% | 9,078 | 6,845 | 32.6% |
| EBITDA | 9,283 | 8,703 | 6.7% | 15,198 | 13,892 | 9.4% |
| Margen EBITDA | 17.8 % | 18.3 % | (0.5 p.p) | 16.3 % | 16.3 % | (0.1 p.p) |
| EBITDA Doce Meses | | | | 36,298 | 31,865 | 13.9% |
| Margen EBITDA Doce Meses | | | | 17.8 % | 17.1 % | 0.7 p.p. |

Flujo de Efectivo

| | JUN 24 | JUN 23 | 2T2024 | 2T2023 |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Utilidad operativa | 12,429 | 11,264 | 7,871 | 7,378 |
| Depreciación y amortización | 2,770 | 2,628 | 1,412 | 1,325 |
| EBITDA | 15,198 | 13,892 | 9,283 | 8,703 |
| Intereses | (1,395) | (1,423) | (971) | (983) |
| ISR Pagado | (4,894) | (5,094) | (3,305) | (3,385) |
| Capital de Trabajo | (8,134) | (7,863) | (2,792) | (3,400) |
| CT Clientes | 2,586 | 420 | (5,047) | (5,471) |
| CT Inventarios | (5,376) | (2,875) | (939) | 269 |
| CT Proveedores | (5,343) | (5,409) | 3,193 | 1,802 |
| Otros | 968 | (1,539) | 2,451 | 1,231 |
| Flujo de operaciones | 1,744 | (2,029) | 4,667 | 2,166 |

Disclosure of income tax [text block]

Impuestos a la utilidad

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

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>30 de junio de</u> <u>2023</u> |
|--------------|--|--|
| ISR causado | \$ 3,093,634 | \$ 2,425,635 |
| ISR diferido | <u>412,616</u> | <u>218,576</u> |
| | <u>\$ 3,506,250</u> | <u>\$ 2,644,211</u> |

Disclosure of intangible assets and goodwill [text block]

Intangibles – Neto

(Cifras en miles de pesos)

| | Vida indefinida | | | Vida definida | | Total |
|--|-------------------|--------------|-------------------|----------------------|---------------------------------|---------------|
| | Crédito mercantil | Marcas | Otros intangibles | Licencias y derechos | Nuevos desarrollos informáticos | |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2023 | \$ 7,481,553 | \$ 3,668,021 | \$ 2,108,566 | \$ 688,891 | \$ 1,587,571 | \$ 15,534,602 |
| Movimientos: | | | | | | |
| Inversiones | - | - | - | 169,048 | 634,208 | 803,256 |
| Bajas | - | - | - | (180) | (2,622) | (2,802) |
| Amortización | - | - | - | (259,639) | (463,337) | (722,976) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2023 | \$ 7,481,553 | \$ 3,668,021 | \$ 2,108,566 | \$ 598,121 | \$ 1,755,820 | \$ 15,612,080 |
| Movimientos: | | | | | | |
| Inversiones | - | - | - | 75,532 | 449,657 | 525,189 |
| Bajas | - | - | - | (2,619) | (4,256) | (6,875) |
| Amortización | - | - | - | (167,424) | (174,376) | (341,800) |
| Saldo final al 30 de junio de 2024 | \$ 7,481,553 | \$ 3,668,021 | \$ 2,108,566 | \$ 503,611 | \$ 2,026,841 | \$ 15,788,592 |

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 2023, la Compañía realizó las pruebas respectivas sin determinar algún ajuste por deterioro.

La Compañía identificó como Unidad Generadora 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. El cálculo del valor de recuperación considera las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración, que 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 2023 el excedente del valor razonable menos costos de disposición sobre el valor en libros ascendió a \$11,513,600 (47%). 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:

| | 2023 |
|---|-------------|
| | (%) |
| Tasa de descuento | 13.5 |
| Margen de EBITDA (promedio presupuestado) | 19.79 |
| La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado) | 11.53 |
| Tasa de crecimiento del valor terminal | 3.5 |

Si las tasas de descuento utilizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2023, fueran de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro, en ambos años.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable al 31 de diciembre de 2023, fuera de 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de crecimiento de las ventas utilizada en el cálculo del valor razonable para la UGE hubiera sido de 1 punto porcentual inferior a la estimación de la Administración al 31 de diciembre de 2023, no resultaría un deterioro.

Si el valor terminal en el año terminado el 31 de diciembre de 2023, fuera de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro, en ambos años.

Disclosure of inventories [text block]

Inventarios

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|-----------------------|--------------------------------------|--|
| Mercancías para venta | \$ <u>33,614,782</u> | \$ <u>28,238,590</u> |

Disclosure of investment property [text block]

Propiedades de inversión - Neto

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

(Cifras en miles de pesos)

| | | <u>Importe</u> |
|---|----|--------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2023 | \$ | 23,507,742 |
| Adquisiciones | | 153,563 |
| Traspaso de propiedades, mobiliario y equipo - neto | | 874,991 |
| Bajas | | (1,277,696) |
| Depreciación | | <u>(372,306)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | | 22,886,294 |
| Adquisiciones | | 1,717,013 |
| Bajas | | (7,274) |
| Depreciación | | <u>(185,359)</u> |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | \$ | <u><u>24,410,675</u></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 2023 asciende a \$31,305,213, 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 15%, catalogados de Nivel 2.

Los costos operativos directamente relacionados con la generación de ingresos por arrendamiento de las Propiedades de Inversión se integran como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Reparación y mantenimiento | \$ 506,665 | \$ 442,841 |
| Publicidad | 96,343 | 93,378 |
| Predial y agua | 66,370 | 67,637 |
| Sueldos y salarios | 49,073 | 40,030 |
| Servicios contratados | 24,160 | 64,389 |
| Energía eléctrica | 2,615 | 4,130 |
| Otros gastos | 4,974 | 4,168 |
| Gastos de viaje | <u>2,633</u> | <u>1,987</u> |
| Total | \$ <u><u>752,834</u></u> | \$ <u><u>718,560</u></u> |

Ver sección "Información a revelar sobre asociadas"

Disclosure of issued capital [text block]

Capital social

El capital social al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se integra como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

**Importe
del capital
mínimo fijo**

| | |
|---|----------------------------|
| Se encuentran debidamente representadas 931,569,910 acciones Serie "1" que constituyen el 81.3776% 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 | <u>3,105,170</u> |
| Total | \$ <u>3,374,282</u> |

Disclosure of leases [text block]

Arrendamientos

La Compañía como arrendatario:

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

i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| <u>Activo por derecho de uso</u> | | |
| Edificios | \$ 12,060,838 | \$ 12,035,294 |
| Mobiliario y equipo | 133,782 | 193,264 |
| Vehículos | 329,669 | 309,080 |
| | <u>\$ 12,524,289</u> | <u>\$ 12,537,638</u> |
| <u>Pasivo por arrendamiento</u> | | |
| Circulante | \$ 2,447,758 | \$ 2,346,729 |
| No circulante | 11,824,866 | 11,776,558 |
| | <u>\$ 14,272,624</u> | <u>\$ 14,123,287</u> |

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante al 30 de junio de 2024 ascendieron a \$865,720 y \$39,242, respectivamente, y en al 31 de diciembre de 2023 ascendieron a \$2,016,910 y \$226,562 respectivamente.

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>30 de junio de</u> <u>2023</u> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso: | | |
| Edificios | \$ 671,801 | \$ 625,608 |
| Mobiliario y equipo | 60,301 | 74,721 |
| Vehículos | 107,693 | 89,327 |
| | <u>\$ 839,795</u> | <u>\$ 789,656</u> |
| Gasto por intereses (incluidos en costos financieros) | 654,779 | 619,612 |

El flujo de efectivo para los arrendamientos al 30 de junio de 2024 y 2023 fue por un importe de \$1,328,049 y \$1,232,933, respectivamente.

iii. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo 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”:

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> |
|---|--------------------------------------|
| Saldo al 1o. de enero de 2024 de pasivos por arrendamientos | \$ 14,123,287 |
| Adiciones | 865,720 |
| Bajas | (43,070) |
| Intereses devengados | 654,779 |
| Pago de principal | (673,313) |
| Intereses pagados | (654,779) |
| Saldo al 30 de junio de 2024 de pasivos por arrendamientos | \$ <u>14,272,624</u> |

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales comerciales. Los periodos de arrendamiento son de uno a más de 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.

Disclosure of liquidity risk [text block]

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) el uso del efectivo disponible, 2) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades y 3) la contratación de financiamientos y arrendamientos denominados en pesos.

Para 2023, los resultados favorables en ingresos y cobranza aumentaron los excedentes en efectivo en la Compañía.

Algunas instituciones financieras pueden requerir con base en los contratos de instrumentos financieros derivados depósitos como colaterales o llamadas de margen si el valor de mercado de nuestros derivados que cubren los riesgos de tipo de cambio excede un límite contractual previamente acordado, por lo cual estamos sujetos a responder a estas llamadas de margen que requieren cubrir una cantidad sustancial de efectivo y pueden reducir los fondos disponibles para nuestras operaciones u otras necesidades de capital, sin embargo la Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,780,352; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,860,000. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral.

Disclosure of market risk [text block]

Riesgos de mercado

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

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

1 Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de

cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Al 31 de diciembre de 2023, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 13% del total de las compras.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$133,954), €15,158. De presentarse un incremento de 8% en la paridad del peso con relación al dólar estadounidense resultaría en una pérdida de \$181,036, aproximadamente. El 8% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al Comité de revisión de resultados, y representa la evaluación de la Administración sobre la posible variación en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

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.

Adicionalmente, la Compañía mantiene una inversión en acciones de Nordstrom, Inc., dicha transacción se fondeó con 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.

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. En ambos años al 100% de la pactada a una tasa fija. 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 consolidada.

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 2023 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 2023 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 2023 hubieran aumentado en \$36,981 netas de impuestos diferidos, respectivamente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés.

Reforma de la tasa de interés de referencia

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

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

Disclosure of property, plant and equipment [text block]

Propiedades, mobiliario y equipo – Neto

| * Cifras en miles de pesos | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Mejoras a locales arrendados | Equipo de cómputo | Equipo de transporte | Obras en proceso 1 | Total |
|---|--------------|---------------|---------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Al 30 de junio de 2024 | | | | | | | | |
| Saldo inicial | \$ 6,919,502 | 33,926,730 | 7,649,842 | 4,904,183 | 841,588 | 527,855 | 4,638,219 | \$ 59,407,919 |
| Adquisiciones | - | 74 | 55,423 | 42,641 | 42,521 | 6,676 | 2,750,894 | 2,898,230 |
| Trasposos | 3,900 | 246,178 | 622,514 | 405,137 | 173,287 | 18,254 | (1,469,271) | 0 |
| Bajas | - | (2,562) | (3,142) | (958) | (2,932) | (113,837) | - | (123,432) |
| Depreciación | - | (299,526) | (641,361) | (225,879) | (178,050) | (57,793) | - | (1,402,609) |
| Saldo final | \$ 6,923,403 | \$ 33,870,897 | \$ 7,683,275 | \$ 5,125,126 | \$ 876,414 | \$ 381,154 | \$ 5,919,840 | \$ 60,780,107 |
| Al 30 de junio de 2024 | | | | | | | | |
| Costo | \$ 6,923,403 | \$ 41,765,201 | \$ 22,263,879 | \$ 10,916,367 | \$ 5,102,282 | \$ 1,200,129 | \$ 5,919,842 | \$ 94,091,103 |
| Depreciación acum. | - | (7,894,306) | (14,580,604) | (5,791,244) | (4,225,868) | (818,974) | - | (33,310,996) |
| Saldo final | \$ 6,923,403 | \$ 33,870,896 | \$ 7,683,275 | \$ 5,125,122 | \$ 876,414 | \$ 381,155 | \$ 5,919,842 | \$ 60,780,107 |
| Al 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | | |
| Saldo inicial | \$ 6,922,075 | \$ 31,825,080 | \$ 6,551,888 | \$ 4,586,676 | \$ 691,344 | \$ 346,339 | \$ 4,629,485 | \$ 55,552,887 |
| Adquisiciones | - | 18,574 | 528,053 | 21,023 | 58,074 | 72,394 | 6,964,313 | 7,662,431 |
| Trasposos | 80,678 | 3,608,422 | 1,817,944 | 785,757 | 449,580 | 213,198 | (6,955,579) | - |
| Trasposos a propiedades de inversión - neto 2 | (83,251) | (770,347) | (21,393) | - | - | - | - | (874,991) |
| Bajas | - | (161,987) | (46,512) | (6,457) | (19,799) | (13,668) | - | (248,423) |
| Depreciación | - | (593,012) | (1,180,138) | (482,816) | (337,611) | (90,408) | - | (2,683,985) |
| Saldo final | \$ 6,919,502 | \$ 33,926,730 | \$ 7,649,842 | \$ 4,904,183 | \$ 841,588 | \$ 527,855 | \$ 4,638,219 | \$ 59,407,919 |
| Al 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | | |
| Costo | \$ 6,919,502 | \$ 41,521,510 | \$ 21,589,085 | \$ 10,469,548 | \$ 4,889,406 | \$ 1,289,036 | \$ 4,638,219 | \$ 91,316,306 |
| Depreciación acum. | - | (7,594,780) | (13,939,243) | (5,565,365) | (4,047,818) | (761,181) | - | (31,908,387) |
| Saldo final | \$ 6,919,502 | \$ 33,926,730 | \$ 7,649,842 | \$ 4,904,183 | \$ 841,588 | \$ 527,855 | \$ 4,638,219 | \$ 59,407,919 |

1. El saldo de obras en proceso al cierre del ejercicio 2023 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo un centro de distribución, algunas tiendas o centros comerciales y remodelando algunos ya existentes.
2. Este traspaso no involucró flujo de efectivo.

Disclosure of provisions [text block]

Provisiones*(Cifras en miles de pesos)*

| | | Bonos y gratificaciones a empleados (1) | | Otras provisiones (2) | | Total |
|----------------------------|----|--|----|----------------------------------|----|--------------------|
| Al 1 de enero de 2023 | \$ | 2,278,145 | \$ | 2,473,581 | \$ | 4,751,726 |
| Cargado a resultados | | 5,630,297 | | 3,797,081 | | 10,482,273 |
| Utilizado en el año | | <u>(5,456,278)</u> | | <u>(3,203,218)</u> | | <u>(9,495,941)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2023 | \$ | 2,452,164 | \$ | 3,067,444 | \$ | 5,519,608 |
| Cargado a resultados | | 3,277,985 | | 2,052,783 | | 5,330,768 |
| Utilizado en el año | | <u>(3,773,233)</u> | | <u>(1,467,659)</u> | | <u>(5,240,892)</u> |
| Al 30 de junio de 2024 | \$ | <u>1,956,916</u> | \$ | <u>3,652,568</u> | \$ | <u>5,609,484</u> |

⁽¹⁾Incluye las provisiones de aguinaldo, comisiones sobre ventas, vacaciones, reparto garantizado y otras.

⁽²⁾Las otras provisiones incluyen principalmente pasivos por servicios prestados por consultores, así como por mantenimiento de tiendas y oficinas.

Disclosure of related party [text block]

Partes relacionadas

Durante 2024 y 2023 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 \$2,603 y \$6,902 en 2024 y 2023, respectivamente. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante 2024 y 2023 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. Los honorarios en 2024 y 2023 pagados a Orión ascendieron a \$57,776 y \$94,377, respectivamente. Asimismo, en 2024 y 2023 la Compañía contrato servicios de seguros de autos con Qualitas Controladora, S. A. B. de C.V. (Qualitas), cuya consejera es vicepresidente del Consejo de Administración de la Compañía. Los honorarios pagados a Qualitas ascendieron a \$29,912 y \$44,320, respectivamente. Estos servicios y honorarios se contrataron utilizando condiciones de mercado. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

Disclosure of reserves within equity [text block]

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|--|--------------------------------------|--|
| Reserva para efectos de conversión \$ | 442,871 | \$ 478,796 |
| Reserva legal | 582,498 | 582,500 |
| Reserva para adquisición de acciones propias (1) (2) | 10,009,153 | 8,004,370 |
| Reserva de inversión | 94,319 | 94,319 |
| Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados | (43,917) | 134,315 |
| | <u>\$ 11,084,924</u> | <u>\$ 9,294,300</u> |

Durante 2023, la Compañía compró en el mercado 26,458,402 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.81 y \$118.98. El total de la compra fue de \$2,761,056 al cual se adicionaron \$2,763 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 26,458,402 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.59 y \$119.00. El total de la venta fue de \$2,738,852 al cual se le adicionaron \$2,753 de costos de transacción antes de impuestos.

En Asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de marzo de 2024, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias hasta por \$10,000,000.

(1) 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.

(2) El saldo de la reserva para adquisición de acciones propias al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de \$ 10,009,153 y \$8,004,370, respectivamente.

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

| | Swap de tasa de interes |
|--|--|
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 \$ | 239,103 |
| Mas: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura | (2,167,188) |
| Menos: Reclasificación de ORI a resultados | 2,062,400 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2023 | <u>\$ 134,316</u> |
| Efecto de valuación | (178,233) |
| Saldo al 30 de junio del 2024 | <u>\$ (43,917)</u> |

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

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

Capital contable

1. El capital social al 30 de junio de 2024 y al de diciembre de 2023 se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

**Importe
del capital
mínimo fijo**

| | |
|---|---------------------|
| Se encuentran debidamente representadas 931,569,910 acciones | |
| Serie "1" que constituyen el 81.3776% 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 | <u>3,105,170</u> |
| Total | <u>\$ 3,374,282</u> |

El Consejo de Administración aprobó el 12 de marzo de 2024 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$3,959,478. El 24 de mayo de 2024 se pagaron \$2,375,687 el remanente se tiene considerado liquidar el 11 de octubre del año en curso.

El Consejo de Administración aprobó el 16 de marzo de 2023 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$3,503,132. El 26 de mayo de 2023 se pagaron \$2,106,563 y en octubre de 2023 se liquidaron \$1,395,666.

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 71% de la Serie 1 del capital social de la Compañía:

| Accionistas | Número de Acciones | Porcentaje de participación (%) |
|---|----------------------|---------------------------------|
| Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 15228-3 | 278,772,661 | 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 | 101,792,301 | 7.6 |
| 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 |
| GBM 104 S.A. de C.V. Sirv. | 1,259,290 | 0.1 |
| GBM Fondo de Inversión Total, S.A. de C.V. Sirv. | 966,622 | 0.1 |
| Otros | 526,463,334 | 39.2 |
| Total | 1,342,196,100 | 100 |

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

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> <u>2024</u> | <u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u> |
|--|--------------------------------------|--|
| Cuenta de capital de aportación | \$ 151,590,162 | \$ 146,171,364 |
| CUFIN | 149,572,312 | 205,909,929 |
| Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE) | 195,550 | 192,338 |
| Total | \$ 301,358,023 | \$ 352,273,631 |

Número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción al 31 de diciembre de 2023 es de \$1,342,196,100.

3. Disposiciones fiscales relacionadas con el capital contable:

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

Disclosure of subsidiaries [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre criterios de elaboración"

Disclosure of significant accounting policies [text block]

Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario. Las 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 de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) (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, inversiones en valores gubernamentales y los activos financieros a través de otros resultados integrales 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.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2023 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- NIIF 17 Contratos de seguros,
- Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica No.2 de las NIIF,
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8,
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción Modificaciones a la NIC 12. Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció y presentó el impuesto diferido derivado de los arrendamientos de forma neta y esta modificación requiere un reconocimiento y presentación de forma bruta. El reconocimiento de forma neta dio un monto similar al reconocerlo de forma bruta, por ello no tuvo impacto en el estado de situación financiera, sin embargo, la presentación cambio y la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos en relación con su pasivo por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos en relación con sus activos por derecho de uso, tanto en 2023.
- Reforma fiscal internacional reglas modelo Pilar dos modificaciones a la NIC 12. La Compañía no está dentro del alcance de las reglas modelo Pilar dos porque esta legislación no ha sido promulgada en la jurisdicción donde opera la Compañía. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual y aplica la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar dos, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores.

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 2023, 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.

2 Consolidación

a.Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2024 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

| Compañía | Participación | Actividad |
|--|---------------|---|
| Operadora Liverpool, S. A. de C. V. | 99.99% | Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales. |
| Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V. | 99.99% | Almacenamiento y distribución de mercancías. |
| Servicios Liverpool, S. A. de C. V. | 87.34% | 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 estará deteriorada, y se habrán producido pérdidas por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial 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.

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, generadas, con excepción de las ganancias y pérdidas que se reconocen en otros resultados integrales. 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 activos financieros 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 activos financieros 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.

•Valor razonable a través de otros resultados integrales: Los 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 de ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo para recibir los pagos.

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. 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.

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 montos acumulados en el capital contable se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta el resultado. La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos se reconocen en resultados dentro de costos (ingresos) financieros al mismo tiempo que se reconoce el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como de 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.

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 Otros activos financieros

Los otros activos financieros comprenden efectivo entregado como como colateral requerido por algunos contratos financieros derivados que corresponden a llamadas de margen los cuales se miden a valor razonable.

Estos colaterales se compensan con el instrumento financiero derivado si es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

9 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 \$1,677,587 y \$1,747,043 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

10 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.

11 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 |

12 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.

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.

13 Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico, en tanto que las adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Las marcas se consideran de vida útil indefinida por el posicionamiento que tienen en el mercado, algunas de ellas, por más de 40 años y porque la experiencia de la Compañía y la evidencia en el mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Adicionalmente la Compañía estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limitan 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 requieren 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, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian, en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores asciende a \$3,502,977 al 30 de junio de 2024 y \$4,647,741 al 31 de diciembre de 2023.

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 del resultado integral o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otras partidas del resultado integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

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

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas

de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2023, 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 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 \$636,538 al 30 de junio de 2024 (\$447,794 al 31 de diciembre de 2023) que se encuentra incluida 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 las 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.

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 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 en 2023 por \$4,534,684, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,459,110 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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 Activo financiero 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 de ORI. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. El grupo transfiere la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo

periodo que se generan. Los dividendos de tales instrumentos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos.

Disclosure of trade and other receivables [text block]

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> 2024 | <u>31 de diciembre de</u> 2023 |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|
| Créditos relacionados con contratos de clientes | | |
| Liverpool | \$ 43,115,874 | \$ 44,852,688 |
| LPC | 13,884,495 | 13,780,847 |
| Suburbia | \$ 3,368,170 | \$ 3,619,824 |
| | <u>60,368,538</u> | <u>62,253,359</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias | | |
| Liverpool | (3,703,105) | (3,426,063) |
| LPC | (1,471,362) | (1,405,788) |
| Suburbia | (505,507) | (448,099) |
| | <u>(5,679,974)</u> | <u>(5,279,950)</u> |
| | | |
| Total de cartera de créditos | \$ <u>54,688,563</u> | \$ <u>56,973,409</u> |
| Total de cartera de créditos a corto plazo | \$ <u>41,932,862</u> | \$ <u>45,021,772</u> |
| Total de cartera de créditos a largo plazo | \$ <u>12,755,701</u> | \$ <u>11,951,637</u> |

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 es similar a su valor en libros.

El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$11,046,598, respectivamente, 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 ésta.

Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

| | <u>30 de junio de</u> 2024 | <u>31 de diciembre de</u> 2023 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Cuentas por cobrar a corto plazo: | | |
| Otros deudores 1 | \$ 2,064,596 | \$ 1,426,832 |
| Inquilinos - Neto 2 | 178,012 | 2,465 |
| Broxel, S. A. P. I. de C. V. | 15,655 | 284,940 |
| Préstamos al personal a corto plazo | 4,434 | 238,371 |
| Laboratorios Biológicos y | | |
| Reactivos de México, S. A. de C. V. | - | 1,378,369 |
| | <u>2,262,698</u> | <u>3,330,977</u> |
| Préstamos al personal a largo plazo | <u>368,129</u> | <u>338,336</u> |
| Total | <u>\$ 2,630,827</u> | <u>\$ 3,669,313</u> |

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

② Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un monto de \$ 12,876 y \$87,876 al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Disclosure of treasury shares [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre capital social"

[800600] Notes - List of accounting policies

Disclosure of significant accounting policies [text block]

Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario. Las 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 de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) (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, inversiones en valores gubernamentales y los activos financieros a través de otros resultados integrales 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.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2023 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- NIIF 17 Contratos de seguros,
- Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica No.2 de las NIIF,
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8,
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción Modificaciones a la NIC 12. Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció y presentó el impuesto diferido derivado de los arrendamientos de forma neta y esta modificación requiere un reconocimiento y presentación de forma bruta. El reconocimiento de forma neta dio un monto similar al reconocerlo de forma bruta, por ello no tuvo impacto en el estado de situación financiera, sin embargo, la presentación cambio y la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos en relación con su pasivo por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos en relación con sus activos por derecho de uso, tanto en 2023.
- Reforma fiscal internacional reglas modelo Pilar dos modificaciones a la NIC 12. La Compañía no está dentro del alcance de las reglas modelo Pilar dos porque esta legislación no ha sido promulgada en la jurisdicción donde opera la Compañía. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual y aplica la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar dos, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores.

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 2023, 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.

2 Consolidación

a.Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2024 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

| Compañía | Participación | Actividad |
|--|---------------|---|
| Operadora Liverpool, S. A. de C. V. | 99.99% | Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales. |
| Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V. | 99.99% | Almacenamiento y distribución de mercancías. |
| Servicios Liverpool, S. A. de C. V. | 87.34% | 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 estará deteriorada, y se habrán producido pérdidas por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial 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.

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, generadas, con excepción de las ganancias y pérdidas que se reconocen en otros resultados integrales. 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 activos financieros 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 activos financieros 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.

•Valor razonable a través de otros resultados integrales: Los 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 de ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo para recibir los pagos.

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. 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.

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 montos acumulados en el capital contable se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta el resultado. La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos se reconocen en resultados dentro de costos (ingresos) financieros al mismo tiempo que se reconoce el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como de 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.

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 Otros activos financieros

Los otros activos financieros comprenden efectivo entregado como como colateral requerido por algunos contratos financieros derivados que corresponden a llamadas de margen los cuales se miden a valor razonable.

Estos colaterales se compensan con el instrumento financiero derivado si es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

9 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 \$1,677,587 y \$1,747,043 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

10 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.

11 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 |

12 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.

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.

13 Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico, en tanto que las adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Las marcas se consideran de vida útil indefinida por el posicionamiento que tienen en el mercado, algunas de ellas, por más de 40 años y porque la experiencia de la Compañía y la evidencia en el mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Adicionalmente la Compañía estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limitan 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 requieren 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, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian, en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores asciende a \$3,502,977 al 30 de junio de 2024 y \$4,647,741 al 31 de diciembre de 2023.

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 del resultado integral o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otras partidas del resultado integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

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

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas

de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2023, 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 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 remediones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

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

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo que se menciona a continuación.

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

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

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

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

b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$636,538 al 30 de junio de 2024 (\$447,794 al 31 de diciembre de 2023) que se encuentra incluida 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 las 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.

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 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 en 2023 por \$4,534,684, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,459,110 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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 Activo financiero 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 de ORI. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. El grupo transfiere la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo

periodo que se generan. Los dividendos de tales instrumentos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos.

Description of accounting policy for borrowings [text block]

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

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

Description of accounting policy for business combinations and goodwill [text block]

Crédito mercantil

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

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

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

Activos contingentes

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

Pasivos contingentes

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

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

Description of accounting policy for depreciation expense [text block]

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

| | |
|-----------|---------|
| Obra gris | 75 años |
|-----------|---------|

| | |
|--|----------------------------------|
| Obra negra | 75 años |
| Instalaciones fijas y accesorios | 35 años |
| Otros activos: | |
| Equipo de operación, comunicación y seguridad | 10 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de cómputo | 3 años |
| Equipo de transporte | 4 años |
| Mejoras a locales arrendados de arrendamiento. | Durante la vigencia del contrato |

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes generados por transacciones de venta con tarjeta de crédito, débito y medios digitales que se liquidan a principios del siguiente mes por un monto de \$1,677,587 y \$1,747,043 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

Description of accounting policy for dividends [text block]

Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

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

Utilidad (Pérdida) por acción

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

Description of accounting policy for employee benefits [text block]

Beneficios a los empleados

a. Pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo que se menciona a continuación.

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

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

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

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

b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$636,538 al 30 de junio de 2024 (\$398,938, al 31 de diciembre de 2023) que se encuentra incluida dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

c. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

d. Otros beneficios a los empleados por separación voluntaria o despido

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

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

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

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

Medición del valor razonable

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

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. El importe en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se asemeja a su valor razonable debido a que se materializan a corto plazo.

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

Description of accounting policy for financial assets [text block]

Activos financieros

1 Clasificación

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

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

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

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

2 Reconocimiento y baja

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

3 Medición

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

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

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

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. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo para recibir los pagos.

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

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

b. Transacciones y saldos

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

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

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

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

Description of accounting policy for income tax [text block]

Impuestos a la utilidad

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

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El activo diferido que se genera por las diferencias temporales de IFRS 16, se reconoce neto de derechos por activos de uso y pasivo por arrendamiento. El ISR diferido se determina utilizando las tasas de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente

promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se liquide.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2023, no existen posiciones fiscales inciertas.

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

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

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

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

Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

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

Asociadas

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

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

Description of accounting policy for investment property [text block]

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

Description of accounting policy for issued capital [text block]

Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

Description of accounting policy for leases [text block]

Arrendamientos

1 Arrendatario

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

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

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

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

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

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

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

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

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

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

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

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

La Compañía aplicó 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 en 2023 por \$4,534,684, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,459,110 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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

Description of accounting policy for measuring inventories [text block]

Inventarios

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

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

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

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

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

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

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

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

Description of accounting policy for provisions [text block]

Provisiones

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

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

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

a. Venta de mercancía

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

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

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

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

b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un porcentaje del precio de venta. Los monederos electrónicos otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar

compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos. Al momento que se otorgan los monederos electrónicos se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el monedero electrónico parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los monederos electrónicos que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

- **Certificados de regalo**

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

c. Intereses ganados de clientes

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

d. Ingresos por arrendamiento

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

e. Servicios y otros

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

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

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

Reparación y mantenimiento

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

Description of accounting policy for segment reporting [text block]

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.

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

Cuentas por pagar

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

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian, en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores asciende a \$3,502,977 al 30 de junio de 2024 y \$4,647,741 al 31 de diciembre de 2023.

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

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

Otras cuentas por cobrar

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

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

[813000] Notes - Interim financial reporting

Disclosure of interim financial reporting [text block]

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

Description of significant events and transactions

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

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