

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2021

El Puerto de Liverpool inició el trimestre con la totalidad de sus almacenes en operación, cumpliendo con las restricciones de control sanitario definidas por las autoridades federales y estatales.

Los ingresos comerciales durante el segundo trimestre se incrementaron 8.3% contra el 2019. Destaca en particular el desempeño de Liverpool cuyas ventas a mismas tiendas crecieron el 8.6% con respecto al mismo trimestre del 2019, aunque el nivel de tráfico decreció 15%, debajo de los niveles pre-pandemia, el ticket promedio se encuentra por encima casi 30%. Esto refleja tanto la mezcla de producto como una mayor conversión. El margen EBITDA del segundo trimestre de 16.2% se encuentra 13 pbs por encima del mismo trimestre del 2019.

La cartera vencida total cerró en 3.1%, nivel sensiblemente menor al observado al cierre del segundo trimestre del 2019 que reportó 5.6%. La provisión de incobrables durante el trimestre fue de \$214 millones, representando una reducción del 81% comparada contra el año previo y de 85% contra la creada en el mismo trimestre del 2019.

El segundo trimestre muestra un flujo libre de efectivo de \$8,614 millones de pesos que refleja el buen comportamiento de la operación, con un control estricto de inventarios y la normalización de las cuentas por pagar a proveedores. El saldo de efectivo al 30 de junio fue de \$24.9 mil millones de pesos.

Iniciativas y estrategia

Nuestra estrategia apunta a 3 objetivos clave, para lo cual hemos definido una serie de iniciativas para fortalecer nuestras capacidades y posición.



Todas las iniciativas que forman parte de nuestra estrategia, se encuentran en diferentes puntos de evolución, avanzando activamente. A continuación compartimos algunos avances y resultados:

Mejor oferta de Categorías

Una de las estrategias principales es tener una mejor oferta de categorías. Hemos tenido avances significativos en ese frente. En nuestro Marketplace, la venta de forma acumulada excede el 80% de crecimiento, los sku's se han duplicado, mientras que los sellers crecen 60%. Con los diferentes esfuerzos que se han hecho, la participación digital durante el trimestre ha sido del 24% mientras que de forma acumulada es del 25%.

Los resultados en nuestro canal digital para el trimestre mostraron el comportamiento esperado en las ventas con una reducción del 25% dada la retante base de comparación. De forma acumulada el canal digital reporta un crecimiento de 9.0%. Se ha tenido un impulso por el crecimiento en nuestra App (Liverpool Pocket), que representa la mayor parte de las ventas. La base de clientes nuevos se ha incrementado más del 80%.

Gestión de Socios

El pasado 2 de julio nuestra primer Disney Store fue inaugurada en Liverpool Perisur. Es la primera vez que en el país se presenta este concepto con importantes marcas en exclusiva.

Marketplace de Servicios Financieros

Monedero Digital: Implementamos mejoras significativas en la autenticación de nuestros clientes en la página, destacando el segundo factor de autenticación y la identificación del dispositivo. Esto sentó las bases para lanzar durante el mes de julio el Monedero Digital Liverpool accesible a través de la aplicación Liverpool Pocket. Esto permite a nuestros clientes por primera vez usar su monedero: en la aplicación, en liverpool.com.mx y en nuestros almacenes con la billetera electrónica que lanzamos a mediados del año pasado.

Crédito al consumo: continuamos con el piloto de crédito al consumo en 11 tiendas Suburbia que permite a nuestros clientes hacer compras con un enganche y pagos semanales. Los resultados han sido satisfactorios. Esperamos expandir a 21 tiendas durante 2021 para posteriormente escalar esta oferta.

Con respecto a los habilitadores claves:

Cadena de Suministro y Logística

En Logística, continuamos con la ejecución de una serie de iniciativas estratégicas, enfocadas a mejorar nuestros procesos y operación logística, las cuales han tenido un impacto positivo en la mejora de los costos de última milla, los cuales hemos mejorado en un 31%.

Como parte de nuestro compromiso de ofrecer a nuestros Clientes la mejor experiencia durante el segundo trimestre del 2021 cumplimos con la promesa de entrega ofrecida a nuestros Clientes en un 96%.

Con la reapertura de tiendas, los niveles de Click & Collect continúan mejorando aunque aún se encuentran por debajo de los niveles pre-pandemia. Durante el segundo trimestre el 23% de las entregas se realizaron por este medio.

Por otro lado, durante el segundo trimestre las entregas directas de tienda representaron el 11% del total.

El proyecto Arco Norte continúa avanzando de acuerdo al nuevo programa de obra que se implementó a raíz de la pandemia. El arranque de la Fase I (Big Ticket) se tiene programado para el segundo trimestre de 2022. El Capex acumulado durante este año para este proyecto es de \$663 millones de pesos.

Tecnologías de Información

La transformación de Tecnologías de la Información se ha enfocado en el 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 el foco en los procesos de logística y mejora de la experiencia multicanal. Durante el período de ventas especiales del 1er semestre se implementaron varias mejoras sin que hubiera disrupciones a la operación ni afectación a clientes. Continuamos apalancando nuestra alianza con Google para poder acelerar el desarrollo de capacidades tecnológicas.

Resultados

- En **Liverpool**, las **ventas a tiendas iguales** se incrementaron 165.6% en el trimestre.
- En **Suburbia**, las **ventas a tiendas iguales** tuvieron un incremento de 943.9% en el período.
- Los **ingresos totales** durante el trimestre se incrementaron 154.6%. De forma acumulada, se incrementan 52.2%.
- El **EBITDA** del trimestre es de \$6,066 millones de pesos al tiempo que el acumulado reporta \$8,346 millones de pesos.
- En el trimestre, tuvimos una **utilidad neta** de \$3,020 millones de pesos, mientras que el acumulado es una utilidad neta por \$3,710 millones de pesos.

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

Cifras Relevantes

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

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Ingresos Totales	37,537.8	14,746.2	154.6%	63,124.1	41,471.3	52.2%
Comercial (incluye servicios y otros)	34,008.8	11,767.0	189.0%	56,429.6	34,440.0	63.8%
Intereses	2,767.2	2,622.0	5.5%	5,319.0	5,767.7	(7.8%)
Arrendamiento	761.8	357.3	113.2%	1,375.5	1,263.6	8.9%
Costo de Ventas	23,745.5	9,451.0	151.2%	39,846.8	25,368.0	57.1%
Utilidad Bruta	13,792.3	5,295.2	160.5%	23,277.3	16,103.3	44.5%
Margen Bruto	36.7%	35.9%	0.83 p.p.	36.9%	38.8%	(1.95 p.p)
Gastos de Operación Totales	8,980.7	8,367.6	7.3 %	17,458.6	17,862.2	(2.3%)
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	7,512.4	5,965.3	25.9 %	14,676.9	13,487.4	8.8 %
Provisión de Cuentas Incobrables	214.0	1,168.4	(81.7)%	254.7	1,886.0	(86.5)%
Depreciación y Amortización	1,254.3	1,233.9	1.7 %	2,527.1	2,488.8	1.5 %
Resultado de Operación	4,811.6	(3,072.4)	n/m	5,818.7	(1,758.9)	n/m
Gasto Financiero	817.1	693.1	17.9%	1,636.1	1,176.8	39.0%
Resultado Neto Controladora	3,020.2	(2,878.9)	n/m	3,710.4	(2,060.0)	n/m
EBITDA	6,065.9	(1,838.5)	n/m	8,345.8	729.9	1043.4%
Margen EBITDA	16.2 %	(12.5)%	28.6 p.p.	13.2%	1.8%	11.5 p.p.
EBITDA Doce Meses				16,622.2	15,927.7	4.4%
Margen EBITDA Doce Meses				12.1%	13.0%	(0.9 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	165.6%	(59.3%)	224.9 p.p.	61.7%	(36.0%)	97.7 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	943.9%	(91.2%)	1,035.1 p.p.	83.2%	(55.4%)	138.6 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Total	192.1%	(63.5%)	255.6 p.p.	64.1%	(38.6%)	102.7 p.p.
Cartera de Clientes				31,952.5	27,615.8	15.7%
Cartera vencida				3.1%	3.8%	(0.7 p.p)
Indice de Cobertura de Cartera				11.8%	14.2%	(2.3 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				91.8%	95.1%	(3.3 p.p)

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

RESULTADOS

I. Venta de mercancías y servicios

En el segundo trimestre los ingresos comerciales totales se incrementaron 189.0%, de manera acumulada se reporta un crecimiento de 63.8%.

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Ingresos Comerciales						
Liverpool	29,737.9	11,309.0	163.0%	49,222.2	30,535.1	61.2%
Suburbia	4,271.0	457.9	832.6%	7,207.4	3,905.0	84.6%
Total	34,008.8	11,767.0	189.0%	56,429.6	34,440.0	63.8%

Durante el trimestre no se tuvo efecto calendario.

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

Millones de pesos Ingresos Comerciales	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2019	VAR %	2021	2019	VAR %
Liverpool	29,737.9	27,268.9	9.1%	49,222.2	47,359.1	3.9%
Suburbia	4,271.0	4,141.5	3.1%	7,207.4	7,489.5	(3.8%)
Total	34,008.8	31,410.4	8.3%	56,429.6	54,848.6	2.9%

Liverpool

En el segundo trimestre las ventas a mismas tiendas tuvieron un incremento de 165.6%, si comparamos contra el segundo trimestre del 2019 el incremento es de 8.6%.

En cuanto al desempeño de las ventas, se mantiene el comportamiento que inició desde el mes de abril de 2020 en donde se aprecia una tendencia hacia las categorías “Big Ticket”, sobresaliendo Línea blanca, Computación, TV y Video y Muebles. Las categorías “Softline” muestran una recuperación en su participación que se relaciona con la apertura de las tiendas físicas. Cabe mencionar que las regiones Norte, Centro y Occidente resaltan por su buen desempeño mientras que el área metropolitana de la Ciudad de México y Centro se desempeñan por debajo del promedio.

Suburbia

Las ventas a mismas tiendas tienen un incremento de 943.9% en el trimestre, comparando contra el segundo trimestre del 2019 se observa un decremento de 12.3%.

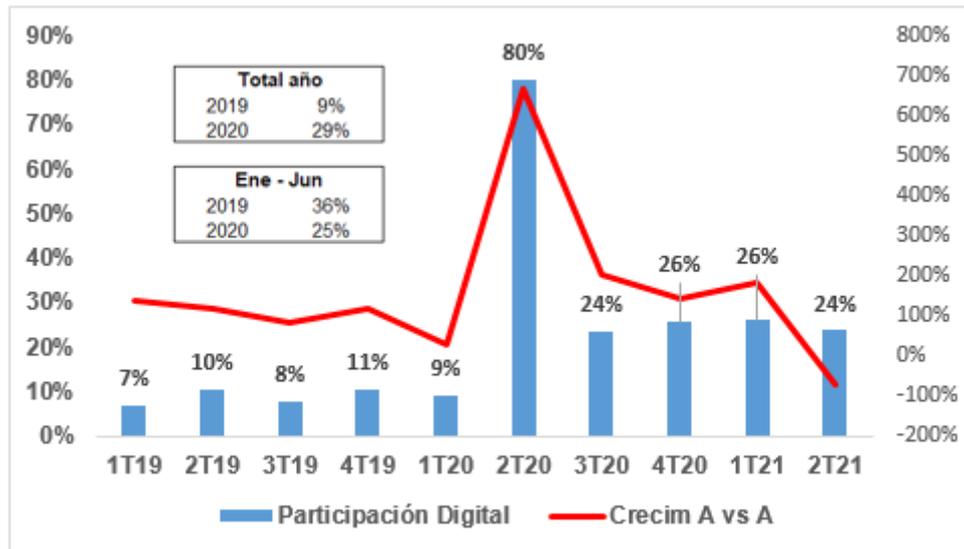
El desempeño de Suburbia refleja la dependencia en la venta de ropa, así como en las ventas en el área Metropolitana de la Ciudad de México. La plataforma de internet Suburbia muestra un crecimiento de nueve veces contra el año anterior en sus etapas iniciales. A la fecha de este reporte se han inaugurado cinco nuevas tiendas.

Crecimiento Ventas a Tiendas Iguales

Las tiendas departamentales asociadas a la ANTAD registraron un incremento a mismas tiendas de 135.0% este segundo trimestre. Es importante señalar que la categoría de ropa y calzado, dentro de la misma ANTAD, registra un crecimiento de 236.0% a tiendas iguales.

II. Resultados omnicanal

Como se comentó anteriormente, los resultados en nuestro canal digital continúan siendo favorables. Es importante destacar que la base de comparación de 2020 es muy alta dado el cierre de las tiendas físicas derivado de la pandemia lo que generó una alta participación de los canales digitales. Durante el segundo trimestre la participación digital de 24% es 2.4 veces a la observada en el segundo trimestre del 2019.



III. Negocios Financieros

Intereses y Cartera de Clientes

Los ingresos de la división de crédito muestran aún el efecto de priorizar el manejo del riesgo resultando un crecimiento de 5.5% este segundo trimestre contra el mismo periodo del 2020. Asimismo y de manera acumulada se observa un decremento de 7.8%. La cartera de clientes se incrementa 15.7% igualmente contra el 2020. Nuestro número de tarjetahabientes finalizó el período en 5.7 millones, 4.2% mayor al año previo.

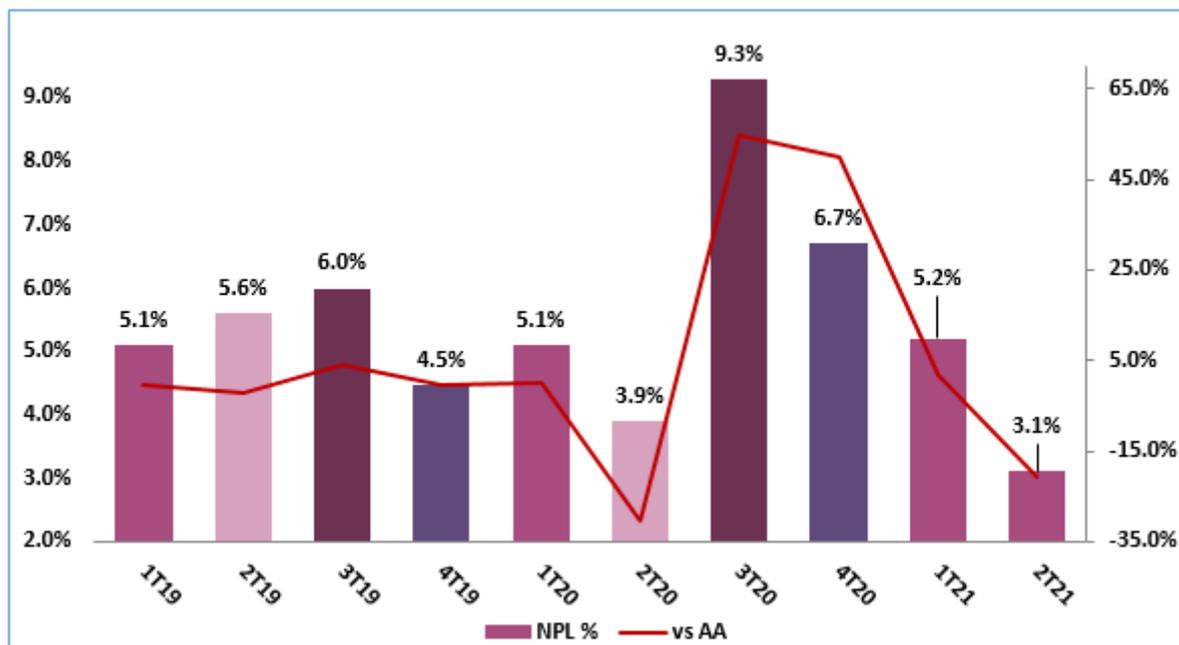
De forma acumulada el 47.1% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, reduciendo su participación en 1.2 p.p. contra el 2020. Esto se debe a que la mayor parte de las ventas del año previo fueron hechas a través de nuestro canal digital, el cual tiene una mayor participación de nuestros medios de pago.

La cartera vencida de las tarjetas Liverpool a más de 90 días se ubicó en 3.0%, 77 pbs por debajo del nivel reportado al cierre del mismo período del año anterior.

La cartera vencida de las tarjetas Suburbia es de 5.3%, representando una mejora de 51 pbs comparado con el cierre de junio del año previo. Las ventas en Suburbia con nuestras tarjetas representan el 25.4%. Al cierre de este trimestre contamos con poco más de 930 mil cuentas.

La cartera vencida a más de 90 días del Grupo al cierre del trimestre es de 3.1%. De este, 11 pbs corresponden al desempeño de la cartera de Suburbia.

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



Habiendo obtenido resultados mejor de lo esperado en cuanto a cuentas vencidas, el índice de cobertura de la cartera cerró el trimestre en 11.8%, 2.3 p.p. menor comparada con el mismo período del año previo. Tomando como referencia el saldo de la cartera vencida, la reserva representa 4.14 veces. Durante este trimestre se crearon nuevas reservas por \$214 millones, 82% menores que el mismo período del año anterior.

RESERVA TOTAL

Millones de pesos	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Saldo inicial reserva:	5,114.2	4,268.7	19.8 %	6,486.3	4,422.3	46.7%
(+) Nuevas reservas	214.0	1,168.4	(81.7)%	254.7	1,886.0	(86.5)%
(-) Castigos	(1,039.9)	(883.0)	17.8 %	(2,452.7)	(1,754.2)	39.8 %
Saldo final de la reserva:	4,288.3	4,554.1	(5.8%)	4,288.3	4,554.1	(5.8%)

Índice de cobertura	JUN 21	JUN 20	VAR	JUN 21	JUN 20	VAR
	11.8%	14.2%	(2.3 p.p)	11.8%	14.2%	(2.3 p.p)

LIVERPOOL

Millones de pesos	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,564.9	4,092.7	11.5 %	5,789.2	4,242.9	36.4%
(+) Nuevas reservas	307.0	1,075.1	(71.4)%	335.6	1,737.9	(80.7)%
(-) Castigos	(952.7)	(821.0)	16.0 %	(2,205.6)	(1,634.0)	35.0 %
Saldo final de la reserva:	3,919.2	4,346.8	(9.8%)	3,919.2	4,346.8	(9.8%)

SUBURBIA

Millones de pesos	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Saldo inicial reserva:	549.3	176.0	212.1%	697.1	179.4	288.5%
(+) Nuevas reservas	(93.0)	93.3	(199.7)%	(80.9)	148.1	(154.6)%
(-) Castigos	(87.2)	(62.0)	40.6 %	(247.1)	(120.3)	105.5 %
Saldo final de la reserva:	369.1	207.3	78.1%	369.1	207.3	78.1%

V. Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento tuvieron un incremento de 113.2% en el segundo trimestre comparado con el mismo período de 2020, reflejando la finalización de los descuentos otorgados por los cierres. De forma acumulada, igualmente se tiene un crecimiento de 8.9% contra los primeros seis meses de 2020.

Los niveles de ocupación de centros comerciales comparables al cierre del trimestre se observan en 91.8% mismo que compara con 95.1% al cierre del mismo período del año anterior. La prioridad para la División Inmobiliaria es recuperar los ahora espacios vacíos.

Los Centros Comerciales continúan recuperando el tráfico de clientes así como los tiempos de estancia.

V. Costo de Ventas y Margen Bruto

Margen Comercial

El margen comercial del trimestre ha alcanzado un nivel de 30.2% comparado con el 19.7% del mismo trimestre del 2020. Alrededor de la mitad de esta mejora proviene de menores gastos logísticos (entrega de última milla), siendo el resto una menor actividad promocional y la mezcla de producto. De forma acumulada, se han recuperado 3.0 p.p. alcanzando 29.4%.

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Ventas Comercial	34,008.8	11,767.0	189.0%	56,429.6	34,440.0	63.8%
Costo de venta	23,745.5	9,451.0	151.2%	39,846.8	25,368.0	57.1%
Márgen Comercial	30.2%	19.7%	10.5 p.p.	29.4%	26.3%	3.0 p.p.

Margen Bruto Consolidado

El margen bruto consolidado mejoró 83 pbs durante el segundo trimestre, comparado contra el mismo período de 2020. De forma acumulada, se tiene una reducción de 195 pbs. La mezcla entre negocios explica este deterioro.

Como % del ingreso total	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2020	VAR pbs	2021	2020	VAR pbs
Comercial	90.6%	79.8%	10.8 p.p.	89.4%	83.0%	6.3 p.p.
Intereses	7.4%	17.8%	(10.4 p.p)	8.4%	13.9%	(5.5 p.p)
Arrendamiento	2.0%	2.4%	(0.4 p.p)	2.2%	3.0%	(0.9 p.p)

VI. Gastos de Operación sin Depreciación

El gasto total de operación se incrementó 7.3% en el trimestre y de forma acumulada se contrajo 2.3%. Los movimientos en la provisión de incobrables de la tarjeta de crédito mencionados anteriormente explican una parte significativa de este resultado. De hecho, excluyendo la depreciación y dichas cuentas incobrables los gastos trimestrales se incrementan 25.9% reflejando la reapertura de tiendas este año y 8.8% de manera acumulada. Cabe hacer notar que durante este trimestre creamos una provisión de incobrables (adicional a la de la tarjeta de crédito) por \$59 millones pesos relacionada con los locales comerciales, con esta cantidad el acumulado para este concepto alcanza \$114 millones de pesos.

VII. EBITDA

El EBITDA en este trimestre abril-junio es \$6,066 millones de pesos, \$7,904 millones de pesos mayor al obtenido en el segundo trimestre de 2020. De forma acumulada se ha obtenido un EBITDA de \$8,346 millones de pesos, 11.4 veces mayor al obtenido en el primer semestre de 2020.

VIII. Resultado de Operación

Este segundo trimestre del año el resultado de operación es de \$4,812 millones de pesos, \$7,884 millones de pesos mayor que el obtenido en el mismo período del 2020. De forma acumulada se alcanza una cifra de \$5,819 millones de pesos siendo \$7,578 millones de pesos mayor al primer semestre del 2020.

IX. Gastos e Ingresos Financieros

En el segundo trimestre nuestro gasto financiero neto fue de \$817 millones de pesos, esto es 17.9% mayor que el mismo periodo del año pasado. Descontando la pérdida cambiaria obtenida por \$24 millones de pesos, se tuvo una reducción de 11.4% en este concepto. De forma acumulada, se tiene un gasto financiero neto por \$1,636 millones de pesos que representa un incremento de 39.0% contra el año anterior. De igual manera, descontando la pérdida cambiaria acumulada por \$50.1 millones de pesos, el gasto financiero permanece prácticamente sin cambios contra el año anterior.

Millones de pesos Ingreso/(Gasto) Financiero Neto	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Intereses	(792.7)	(894.8)	(11.4%)	(1,586.0)	(1,608.0)	(1.4%)
Efecto Cambiario	(24.4)	201.7	n/a	(50.1)	431.2	n/a
Total Ingresos/(Gastos) Financieros	(817.1)	(693.1)	17.9%	(1,636.1)	(1,176.8)	39.0%

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Este trimestre el resultado muestra una ganancia de \$147 millones de pesos. Esto refleja mejores condiciones de operación en los países con presencia de Unicomer, en particular Centroamérica y un mejor desempeño de la cartera de crédito.

XI. Utilidad/Pérdida Neta

Este trimestre tuvimos una utilidad neta controladora de \$3,020 millones de pesos mientras que en el semestre se reportan \$3,710 millones de pesos de utilidad.

XII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 fue de \$24,905 millones de pesos. El 8.8% del saldo se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD).

Inventarios y Cuentas por pagar

La cuenta de inventarios finalizó con un saldo de \$22,584 millones de pesos, 12.5% por debajo del año anterior, contra el 2019 tenemos una disminución de 1.7%.

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$22,787 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 168.5% contra el cierre del año anterior.

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

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

	Millones de pesos	2021	2020	VAR %
Deuda con Costo		(37,801.5)	(39,643.8)	(4.6%)
Instrumentos Financieros de Cobertura *		2,407.4	5,749.7	(58.1%)
TOTAL		(35,394.1)	(33,894.1)	4.4%

*Cross currency swap

El 100% de la deuda denominada en dólares (US\$1,050 millones) 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 7.87%.

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 2.1 y 0.6 veces respectivamente. Estas razones han sido calculadas tomando en cuenta el efecto de valuación a precios de mercado de los instrumentos financieros derivados de cobertura que se muestran en la tabla anterior y excluyen el endeudamiento asociado con arrendamientos (IFRS 16).

XIII. Inversiones en Proyectos de Capital

Al 30 de junio de 2021 la inversión en proyectos de capital es de \$2,177 millones de pesos. De esta cantidad 44% corresponde a aperturas, 14% a remodelaciones y 42% a logística y sistemas.

XIV. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

El plan de aperturas para el 2021 considera un almacén Liverpool cuya apertura fue pospuesta durante el 2020 a raíz de la pandemia. Asimismo, se considera la apertura de ocho tiendas Suburbia.

Aperturas 2021	
Almacenes Liverpool	
1	La Perla, Guadalajara, Jalisco
Tiendas Suburbia:	
1	Puerta Aragón, Ciudad de México 29 de abril
2	Tenaria, Ciudad de México 27 de mayo
3	Los Reyes Tepozán, Edo. de México 3 de junio
4	Las Misiones, Ciudad Juárez, Chihuahua 8 de junio
5	Patio Ecatepec, Edo. de México 27 de julio
6	Patio Villahermosa, Tabasco
7	Mundo E, Estado de México
8	Liquidaciones Villahermosa, Tabasco
Remodelaciones y ampliaciones (en marcha):	
Liverpool Perisur y Centro Comercial Perisur	
Liverpool y Centro Comercial Galerías Monterrey	
Centro Comercial Galerías Insurgentes	

XV. Ambiental, Social y Gobernanza (ASG)

Gobernanza:

- Lanzamiento de la Estrategia de Sostenibilidad compuesta por 6 áreas de enfoque y mesas de trabajo, más de 80 iniciativas y liderada por nuestro Director General.
- Publicación de la Política de Sostenibilidad en www.elpuertodeliverpool.mx
- Como parte del programa de compras responsables, que garantiza el apego de la cadena de suministro con principios éticos. Se realizó una auditoría al 68% de las fábricas de los proveedores seleccionados para la primera etapa. De los evaluados, el 68% dentro de Liverpool y el 90% de Suburbia tienen un riesgo ASG bajo.

Ambiental:

- Piloto del programa de fomento del concepto de circularidad con nuestros clientes. Nos enfocamos en cuatro ubicaciones, logrando recuperar 1.5 toneladas de residuos electrónicos.
- Consumimos 26% de electricidad proveniente de fuentes limpias (eólica, solar, hidráulica) en el período comprendido entre enero y junio de este año.

Social:

- Organización de la primera feria financiera para nuestros colaboradores en la que tuvimos diez pláticas a cargo de expositores internos y externos de alto nivel, alcanzando la participación de doce mil colaboradores.
- Oferta de productos financieros incluyentes con más de \$92 millones de pesos de crédito entregado a clientes sin referencia crediticia. Hemos beneficiado a más de veinte mil nuevos clientes con acceso a crédito por primera ocasión y un total de \$203 millones de pesos en crédito otorgado.

XVI. Cobertura de Analistas

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

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

XVII. Perfil de la Empresa

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

Almacenes Liverpool:	122	1,733,254 m2
Tiendas Suburbia:	169	598,100 m2
Centros Comerciales:	28	574,845 m2
Boutiques:	119	75,093 m2

XVIII. Tarjeta de crédito

Número de tarjetas	2T21	2T20	VAR %
Tarjetas Liverpool	4,816,364	4,769,107	1.0%
Tarjetas Suburbia	937,707	772,002	21.5%

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

Anexos

Flujo de Efectivo

	JUN 21	JUN 20	2T 2021	2T 2020
Utilidad operativa	5,818.7	(1,758.9)	4,811.6	(3,072.4)
Depreciación y amortización	2,527.1	2,488.8	1,254.3	1,233.9
EBITDA	8,345.8	729.9	6,065.9	(1,838.5)
Intereses	(1,543.3)	(1,539.3)	(1,050.8)	(1,231.9)
Impuestos	(991.3)	(2,600.0)	(334.9)	(739.0)
Capital de Trabajo	(1,874.8)	(5,854.7)	1,952.6	(4,546.8)
CT Clientes	827.2	10,797.8	(4,314.0)	3,875.2
CT Inventarios	(1,109.1)	(2,469.3)	(353.1)	792.4
CT Proveedores	(1,593.0)	(14,183.3)	6,619.7	(9,214.5)
Otros	15.8	(1,551.8)	1,981.2	609.1
Flujo de operaciones	3,952.3	(10,815.8)	8,614.0	(7,747.1)
Capex	(2,176.8)	(1,977.1)	(1,049.3)	(1,094.0)
Flujo antes de dividendos	1,775.5	(12,792.9)	7,564.7	(8,841.1)
Dividendos	(2,011.9)	-	-	-
Flujo de efectivo	(236.4)	(12,792.9)	7,564.7	(8,841.1)
Prestamos Recibidos	-	3,500.0	-	3,500.0
Prestamo pagados	-	(3,000.0)	-	(3,000.0)
Pasivo por arrendamiento	(1,054.2)	(887.2)	(536.6)	(365.3)
Incremento / (Decremento)	(1,290.6)	(13,180.2)	7,028.1	(8,706.4)

Balance General al 30 de junio de 2021

Millones de Pesos	JUN 21	JUN 20	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivalentes	24,905.4	5,454.6	19,450.7	356.6%
Clientes	31,952.5	27,615.8	4,336.6	15.7%
Inventarios	22,584.1	25,809.7	(3,225.6)	(12.5%)
Inversiones en Asociadas	8,696.1	8,974.1	(278.0)	(3.1%)
Activo Fijo	51,128.6	50,157.6	971.0	1.9%
Derechos de uso	11,462.7	11,402.8	59.9	0.5%
Propiedades de Inversión	22,318.4	22,530.8	(212.4)	(0.9%)
Otros	32,956.3	35,532.3	(2,576.1)	(7.2%)
Total Activo	206,004.1	187,477.8	18,526.2	9.9%
Proveedores	22,786.8	8,487.0	14,299.9	168.5%
Préstamos Corto Plazo	1,900.0	3,500.0	(1,600.0)	(45.7%)
Préstamos Largo Plazo	35,901.5	36,143.8	(242.3)	(0.7%)
Pasivos por arrendamiento	12,393.0	12,112.3	280.7	2.3%
Otros Pasivos	22,516.5	22,177.0	339.6	1.5%
Total Pasivo	95,497.8	82,420.0	13,077.8	15.9%
Capital Contable	110,506.2	105,057.8	5,448.4	5.2%

Estado de Resultados
Millones de Pesos

Comparativo contra 2019

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2019	% VAR.	2021	2019	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	34,008.8	31,410.4	8.3	56,429.6	54,848.6	2.9
Ingresos Segmento Inmobiliaria	761.8	864.2	(11.9)	1,375.5	1,739.9	(20.9)
Ingresos Segmento Negocios Financieros	2,767.2	3,441.1	(19.6)	5,319.0	6,596.5	(19.4)
Ingresos Consolidados	37,537.8	35,715.7	5.1	63,124.1	63,185.0	(0.1)
Costo de Ventas Comercial	(23,745.5)	(21,347.0)	11.2	(39,846.8)	(37,756.5)	5.5
Utilidad Bruta Comercial	10,263.3	10,063.4	2.0	16,582.8	17,092.1	(3.0)
Margen Comercial	30.2 %	32.0 %	(1.9 p.p.)	29.4%	31.2%	(1.8 p.p.)
Utilidad Bruta Consolidada	13,792.3	14,368.7	(4.0)	23,277.3	25,428.4	(8.5)
Margen Bruto Consolidado	36.7 %	40.2 %	(3.5 p.p)	36.9%	40.2%	(3.4 p.p)
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(7,512.4)	(7,211.9)	4.2	(14,676.9)	(14,513.1)	1.1
Provisión de Cuentas Incobrables	(214.0)	(1,430.9)	(85.0)	(254.7)	(2,236.4)	(88.6)
Gastos para EBITDA	(7,726.4)	(8,642.8)	(10.6)	(14,931.5)	(16,749.5)	(10.9)
Depreciación y Amortización	(1,254.3)	(1,157.6)	8.4	(2,527.1)	(2,317.1)	9.1
Gastos Operativos Netos Consolidados	(8,980.7)	(9,800.4)	(8.4)	(17,458.6)	(19,066.6)	(8.4)
Resultado de Operación Consolidado	4,811.6	4,568.2	5.3	5,818.7	6,361.8	(8.5)
EBITDA Consolidado	6,065.9	5,725.8	5.9	8,345.8	8,678.9	(3.8)
Margen EBITDA Consolidado	16.2 %	16.0 %	0.1 p.p.	13.2%	13.7%	(0.5 p.p)
Gasto Financiero - Neto	(792.7)	(698.4)	13.5	(1,586.0)	(1,366.0)	16.1
Resultado Cambiario	(24.4)	(14.0)	74.1	(50.1)	(21.8)	129.4
Resultado antes de Impuestos	3,994.5	3,855.8	3.6	4,182.6	4,974.0	(15.9)
Impuestos a la utilidad	(1,121.2)	(1,078.1)	4.0	(1,121.8)	(1,357.3)	(17.3)
Tasa Efectiva	28.1 %	28.0 %		26.8%	27.3%	
Resultado antes de Participaciones	2,873.2	2,777.7	3.4	3,060.8	3,616.8	(15.4)
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	147.4	261.6	(43.7)	652.2	384.5	69.6
Resultado Neto	3,020.6	3,039.3	(0.6)	3,713.0	4,001.2	(7.2)
Resultado Neto No Controladora	(0.4)	(1.0)	(59.5)	(2.7)	(2.1)	29.8
Resultado Neto Controladora	3,020.2	3,038.3	(0.6)	3,710.4	3,999.2	(7.2)

Estado de Resultados
Millones de Pesos

Comparativo contra 2020

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2020	% VAR.	2021	2020	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	34,008.8	11,767.0	189.0	56,429.6	34,440.0	63.8
Ingresos Segmento Inmobiliaria	761.8	357.3	113.2	1,375.5	1,263.6	8.9
Ingresos Segmento Negocios Financieros	2,767.2	2,622.0	5.5	5,319.0	5,767.7	(7.8)
Ingresos Consolidados	37,537.8	14,746.2	154.6	63,124.1	41,471.3	52.2
Costo de Ventas Comercial	(23,745.5)	(9,451.0)	151.2	(39,846.8)	(25,368.0)	57.1
Utilidad Bruta Comercial	10,263.3	2,316.0	343.2	16,582.8	9,072.0	82.8
Margen Comercial	30.2 %	19.7 %	10.5 p.p.	29.4%	26.3%	3.0 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	13,792.3	5,295.2	160.5	23,277.3	16,103.3	44.5
Margen Bruto Consolidado	36.7 %	35.9 %	0.8 p.p.	36.9%	38.8%	(2.0 p.p.)
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(7,512.4)	(5,965.3)	25.9	(14,676.9)	(13,487.4)	8.8
Provisión de Cuentas Incobrables	(214.0)	(1,168.4)	(81.7)	(254.7)	(1,886.0)	(86.5)
Gastos para EBITDA	(7,726.4)	(7,133.7)	8.3	(14,931.5)	(15,373.4)	(2.9)
Depreciación y Amortización	(1,254.3)	(1,233.9)	1.7	(2,527.1)	(2,488.8)	1.5
Gastos Operativos Netos Consolidados	(8,980.7)	(8,367.6)	7.3	(17,458.6)	(17,862.2)	(2.3)
Resultado de Operación Consolidado	4,811.6	(3,072.4)	n/d	5,818.7	(1,758.9)	n/d
EBITDA Consolidado	6,065.9	(1,838.5)	n/d	8,345.8	729.9	1,043.4
Margen EBITDA Consolidado	16.2 %	(12.5)%	28.6 p.p.	13.2%	1.8%	11.5 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(792.7)	(894.8)	(11.4)	(1,586.0)	(1,608.0)	(1.4)
Resultado Cambiario	(24.4)	201.7	n/d	(50.1)	431.2	n/d
Resultado antes de Impuestos	3,994.5	(3,765.5)	n/d	4,182.6	(2,935.7)	n/d
Impuestos a la utilidad	(1,121.2)	1,183.9	n/d	(1,121.8)	990.2	n/d
Tasa Efectiva	28.1 %	31.4 %		26.8%	33.7%	
Resultado antes de Participaciones	2,873.2	(2,581.6)	n/d	3,060.8	(1,945.5)	n/d
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	147.4	(297.3)	n/d	652.2	(113.5)	n/d
Resultado Neto	3,020.6	(2,878.8)	n/d	3,713.0	(2,059.0)	n/d
Resultado Neto No Controladora	(0.4)	(0.0)	n/d	(2.7)	(1.1)	148.0
Resultado Neto Controladora	3,020.2	(2,878.9)	n/d	3,710.4	(2,060.0)	n/d