

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023

El segundo trimestre fue un buen período para El Puerto de Liverpool, los eventos de Día de la Madre y Día del Padre así como el Hot Sale tuvieron buena respuesta por parte de nuestros Clientes. Los ingresos totales del segundo trimestre se incrementaron 11.8% y 13.8% de manera acumulada. El EBITDA de este periodo alcanzó \$8,703 millones de pesos, 11.8% por encima del 2022, mientras que el margen EBITDA registró 18.3%, mismo nivel que el año anterior.

Nuestro portafolio neto de crédito creció 24.1% comparado con el mismo período del año anterior. El nivel de cartera vencida terminó el trimestre en 3.0% y muestra un incremento de 57 pbs igualmente comparado con el segundo trimestre de 2022, lo que refleja un mayor otorgamiento de crédito con un buen manejo de la cartera. La reserva de incobrables registra una cobertura de 10.0%. Cabe destacar que tal y como lo anunciamos en nuestro Investor Day la nueva política de contabilización de la provisión de incobrables resulta en una aplicación de \$884 millones de pesos con un efecto negativo año contra año de casi \$360 millones de pesos.

El saldo de efectivo al 30 de junio fue de \$15,801 millones de pesos, por lo que la razón de apalancamiento neto a EBITDA finalizó el período en 0.35 veces lo que refleja la fortaleza de nuestro balance.

Nuestro ecosistema

Durante el segundo trimestre de 2023 conseguimos avances relevantes en todas nuestras iniciativas estratégicas.

El GMV en nuestro canal digital para el trimestre muestra un incremento del 28% contra el mismo periodo del año anterior, finalizando el periodo con el 27.1% de participación, 3.0 p.p. por encima del año pasado.

El GMV de Marketplace reflejó un incremento del 60% durante el trimestre. Los sellers se incrementaron 34%, mientras que los sku's aumentaron 19% contra el mismo trimestre del año anterior y representan casi la mitad del total de nuestro catálogo.

Cadena de Suministro y Logística

La experiencia de nuestros clientes continúa siendo el pilar de nuestro servicio. El número de líneas emitidas durante el trimestre creció casi 30%, reflejando el sólido desempeño de nuestro canal digital. Durante el segundo trimestre del año las entregas en 2 días o menos se incrementaron 32% comparadas con el mismo período del año anterior, con una participación del 47%, 80 pbs por arriba del año previo.

Click & Collect alcanza durante el segundo trimestre el 40% de la venta digital, 5 p.p. por encima del 2022.

Por otro lado, durante el segundo trimestre las entregas directas de tienda representaron el 32% del total de entregas a domicilio, 10 p.p. por encima del año pasado.

Acorde a nuestro plan integral logístico, durante el trimestre entraron en operación nuestros primeros fulfillment centers en Monterrey y Villahermosa.

Al cierre del trimestre observamos un incremento de inventarios de 7.7% comparado con el mismo periodo de 2022, variación más baja en los últimos seis trimestres. Dicho nivel refleja tanto la buena planeación comercial, como la normalización de las cadenas de suministro.

Resultados

- En **Liverpool, las ventas a tiendas iguales** se incrementaron 9.3% en el trimestre y 11.7% de manera acumulada.
- En **Suburbia, las ventas a tiendas iguales** tuvieron un incremento de 1.3% en el período y de 2.1% en el semestre.
- Los **ingresos totales** durante el trimestre se incrementaron 11.8% y 13.8% durante los primeros seis meses del año.
- El **EBITDA** del trimestre es de \$8,703 millones de pesos y \$13,892 de manera acumulada.
- En el trimestre, tuvimos una **utilidad neta** de \$4,702 millones de pesos y de \$6,845 en el semestre.

Nuestra llamada trimestral de resultados se llevará a cabo el miércoles 19 de julio a las 9 am horario de la Ciudad de México. La información para ingresar a la misma se encuentra en el sitio: www.elpuertodeliverpool.mx

Cifras Relevantes

A continuación, se presentan los principales indicadores del estado de resultados al cierre del segundo trimestre así como el acumulado del primer semestre:

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Ingresos Totales	47,587.1	42,560.2	11.8%	85,156.6	74,806.9	13.8%
Comercial (incluye servicios y otros)	42,302.0	38,523.6	9.8%	75,255.1	67,074.0	12.2%
Intereses	4,002.6	3,158.9	26.7%	7,586.3	5,975.0	27.0%
Arrendamiento	1,282.6	877.7	46.1%	2,315.2	1,758.0	31.7%
Utilidad Bruta	18,825.8	16,684.2	12.8%	34,042.6	29,692.7	14.6%
Margen Bruto	39.6%	39.2%	0.4 p.p.	40.0%	39.7%	0.3 p.p.
Gastos de Operación Totales	11,447.7	10,153.5	12.7%	22,778.7	19,489.8	16.9%
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	9,239.2	8,373.6	10.3%	18,864.1	16,721.8	12.8 %
Provisión de Cuentas Incobrables	883.8	526.8	67.8%	1,286.7	258.1	398.5%
Depreciación y Amortización	1,324.6	1,253.0	5.7%	2,627.9	2,509.9	4.7%
Resultado de Operación	7,378.1	6,530.7	13.0%	11,263.9	10,202.9	10.4%
Gasto Financiero	944.6	368.1	156.6%	1,971.6	1,185.4	66.3%
Resultado Neto Controladora	4,702.0	4,473.8	5.1%	6,844.8	6,705.4	2.1%
EBITDA	8,702.7	7,783.7	11.8%	13,891.8	12,712.8	9.3%
Margen EBITDA	18.3 %	18.3 %	(0.0 p.p)	16.3 %	17.0 %	(0.7 p.p)
EBITDA Doce Meses				31,865.4	28,275.8	12.7 %
Margen EBITDA Doce Meses				17.1 %	17.4%	(0.3 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	9.3%	14.0%	(4.7 p.p)	11.7%	19.4%	(7.7 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	1.3%	5.1%	(3.8 p.p)	2.1%	12.9%	(10.8 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Total	8.4%	12.9%	(4.5 p.p)	10.6%	18.6%	(8.0 p.p)
Cartera Neta de Clientes				46,075.6	37,113.6	24.1%
Cartera vencida				3.0%	2.4%	0.6 p.p.
Índice de Cobertura de Cartera				10.0%	10.4%	(0.4 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				92.2%	89.2%	3.0 p.p.

RESULTADOS

I. Venta de mercancías y servicios

En el segundo trimestre los ingresos comerciales totales se incrementaron 9.8% mientras que de forma acumulada para los primeros seis meses del año el incremento fue de 12.2%.

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Ingresos Comerciales						
Liverpool	37,520.5	33,962.2	10.5%	66,540.2	58,846.0	13.1%
Suburbia	4,781.5	4,561.4	4.8%	8,714.9	8,228.0	5.9%
Total	42,302.0	38,523.6	9.8%	75,255.1	67,074.0	12.2%

Durante el trimestre no se reportan efectos calendario de fin de semana comparado con el mismo periodo del año anterior.

Liverpool

En el segundo trimestre las ventas a mismas tiendas tuvieron un incremento de 9.3% contra el mismo periodo del 2022. El crecimiento en transacciones fue de 6.1%, mientras que el ticket promedio creció 3.0%. De manera acumulada se alcanza un crecimiento de 11.7%.

Continuamos observando una aceleración de las categorías de Softline. Por zona geográfica, Golfo, Centro, Sureste y la Zona Metropolitana Norte de la Ciudad de México reportaron crecimientos por encima del promedio.

Suburbia

Las ventas a mismas tiendas tienen un incremento de 1.3% en el trimestre comparando contra el segundo trimestre del 2022. Las transacciones decrecieron 0.8% y el ticket promedio creció 2.1%. El crecimiento fue de 2.1% de manera acumulada.

Durante este trimestre terminamos con la implementación de los nuevos layouts, identificadores de marca y señalización en todas las tiendas Suburbia.

Las tiendas departamentales asociadas a la ANTAD registraron un incremento a mismas tiendas de 4.1% este segundo trimestre, mientras que de forma acumulada se reporta un incremento de 4.8%. Es importante señalar que la categoría de ropa y calzado, dentro de la misma ANTAD, registra un crecimiento de 2.9% a tiendas iguales en el trimestre, mientras que las mercancías generales crecen 4.6%.

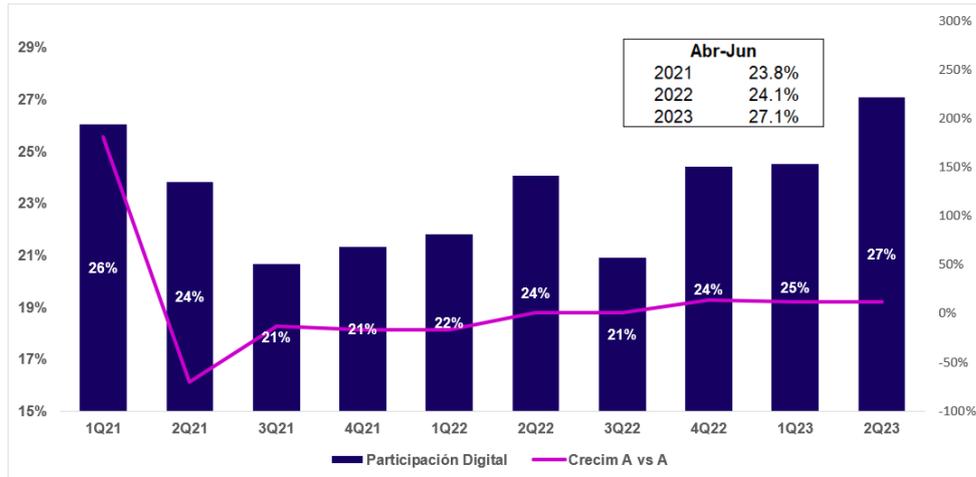
II. Resultados omnicanal

Los avances en nuestro canal digital continúan siendo significativos. Durante el segundo trimestre la participación digital fue de 27.1%, 3 p.p. mayor al mismo período del año anterior. De forma acumulada la participación es de 25.9%, 2.9 p.p. mayor al primer semestre del 2022.

En cuanto al uso de nuestra App, Liverpool Pocket, en el segundo trimestre hubieron 24% más descargas que en el mismo periodo del año anterior, alcanzando un incremento de más de 38% en los usuarios activos. Dichas cifras reflejan el progreso en cuanto a la omnicanalidad del Grupo.

Al cierre del trimestre contamos con kioscos en 60 tiendas Suburbia y hemos implementado la capacidad de surtir las órdenes digitales en 119 tiendas Suburbia. Cabe destacar que durante el periodo Suburbia duplicó su participación digital alcanzando 3.1%.

Al final del primer trimestre lanzamos el nuevo Sistema de Manejo de Órdenes (OMS) para categoría de Big Ticket de Suburbia, logrando así que todo Suburbia opere con este sistema.



III. Negocios Financieros

Intereses y Cartera de Clientes

Los ingresos de la división de crédito destacaron durante el periodo, con un crecimiento de 26.7% contra el mismo trimestre del 2022 al tiempo que de forma acumulada la expansión es de 27.0%. La cartera neta se incrementa 24.1% igualmente contra junio del 2022. Nuestro número total de tarjetahabientes finalizó el período en 6.9 millones, 10.5% mayor al año previo.

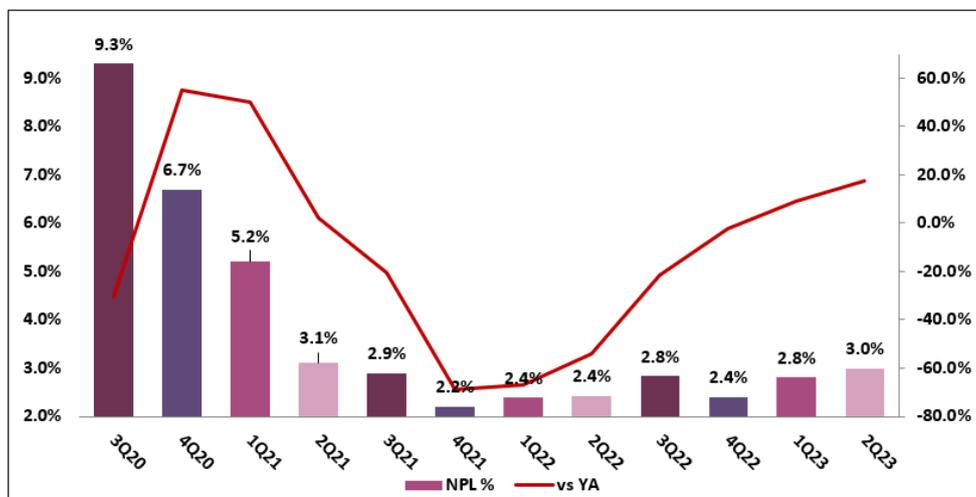
En el semestre el 48.5% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, 2.4 p.p. mayor al segundo trimestre de 2022.

La cartera vencida de las tarjetas Liverpool a más de 90 días se ubicó en 2.8%, 52 pbs por encima del nivel reportado al cierre del mismo período del año anterior.

La cartera vencida de las tarjetas Suburbia es de 5.8%, representando un incremento de 127 pbs comparado con el cierre de junio del año previo. Las ventas acumuladas en Suburbia con nuestras tarjetas representan el 30.1%, una mejora de 3.4 p.p.. Al cierre de este trimestre contamos con 1.5 millones de cuentas, un incremento de 22.5% contra el año previo.

La cartera vencida a más de 90 días del Grupo al cierre del trimestre es de 3.0%. De este, 16 pbs corresponden al desempeño de la cartera de Suburbia.

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



El índice de cobertura de la cartera cerró el trimestre en 10.0%, 0.4 p.p. menor comparada con el mismo período del año previo. Tomando como referencia el saldo de la cartera vencida, la reserva representa 3.6 veces. A partir de este año la provisión trimestral de incobrables se calcula con base en la perspectiva anual. Durante este trimestre se crearon nuevas reservas por \$884 millones de pesos, lo cual contrasta con un cargo por \$527 millones de pesos registrados durante el segundo trimestre del 2022. Durante el semestre se han creado reservas por \$1,287 millones de pesos, mismas que comparan contra \$258 millones de pesos registrados en el primer semestre del 2022 mostrando un efecto negativo en resultados por \$1,029 millones de pesos. Los castigos crecieron 40.2% durante el trimestre.

RESERVA TOTAL

Millones de pesos	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,789.7	4,192.9	14.2%	4,924.0	4,887.1	0.8%
(+) Nuevas reservas	883.8	526.8	67.8%	1,286.7	258.1	398.5%
(-) Castigos	(576.9)	(411.5)	40.2%	(1,114.2)	(837.0)	33.1%
Saldo final de la reserva:	5,096.5	4,308.3	18.3%	5,096.5	4,308.3	18.3%

	JUN 23	JUN 22	VAR	JUN 23	JUN 22	VAR
Índice de Cobertura	10.0%	10.4%	(0.4 p.p)	10.0%	10.4%	(0.4 p.p)

LIVERPOOL

Millones de pesos	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,398.2	3,844.6	14.4%	4,537.3	4,470.6	1.5%
(+) Nuevas reservas	799.1	504.5	58.4%	1,138.1	266.7	326.8%
(-) Castigos	(507.9)	(372.1)	36.5%	(986.0)	(760.1)	29.7%
Saldo final de la reserva:	4,689.4	3,977.1	17.9%	4,689.4	3,977.1	17.9%

SUBURBIA

Millones de pesos	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	391.4	348.3	12.4%	386.8	416.6	(7.2%)
(+) Nuevas reservas	84.7	22.3	279.6%	148.5	(8.6)	N/C
(-) Castigos	(69.0)	(39.4)	75.2%	(128.2)	(76.8)	66.9%
Saldo final de la reserva:	407.1	331.2	22.9%	407.1	331.2	22.9%

Continuando con nuestros esfuerzos en el negocio financiero, durante el año hemos otorgado \$402 millones de pesos de préstamos a más de 15 mil tarjetahabientes dentro del programa *Livercash*.

De igual forma en el trimestre se registró un crecimiento del 75% en las cuentas dentro del programa de *Mini Pagos* de Suburbia contra el primer trimestre, alcanzando así más de 42 mil cuentas registradas. Dicho esquema ya está disponible para todas las tiendas Suburbia.

Destaca también el uso del Wallet, que incrementó sus transacciones 3 veces de manera acumulada.

IV. Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento tuvieron un incremento de 46.1% en el segundo trimestre comparado con el mismo período de 2022. De forma acumulada se muestra un incremento de 31.7%. Es importante resaltar que dicho resultado incluye los ingresos por un acuerdo judicial de un litigio relativo a reclamaciones a compañías aseguradoras. Excluyendo este efecto de una sola vez, los ingresos de la división de inmobiliaria tendrían un crecimiento de 25.3% en el trimestre y de 18.9% de manera acumulada.

Los niveles de ocupación de centros comerciales comparables al cierre del trimestre se observan en 92.2%, 300 pbs por encima al cierre del mismo período del año anterior. Dicho crecimiento refleja la recuperación del sector y los buenos esfuerzos de comercialización de los centros comerciales recién ampliados. La prioridad para la División Inmobiliaria continúa siendo incrementar la ocupación.

V. Costo de Ventas y Margen Bruto

Margen Comercial

El margen comercial del trimestre alcanzó un nivel de 32.0% comparado con el 32.8% del mismo trimestre del 2022. La reducción de 80 pbs está relacionada principalmente con el buen desempeño de los eventos promocionales (Ventas nocturnas y Hot Sale) y mayores gastos logísticos. De forma acumulada, el margen comercial es de 32.1%.

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Ventas Comercial	42,302.0	38,523.6	9.8%	75,255.1	67,074.0	12.2%
Costo de venta	28,761.4	25,876.1	11.2%	51,114.1	45,114.2	13.3%
Márgen Comercial	32.0%	32.8%	(0.8 p.p)	32.1%	32.7%	(0.7 p.p)

Margen Bruto Consolidado

El margen bruto consolidado tuvo un incremento de 36 pbs durante el segundo trimestre, comparado contra el mismo período de 2022. Estos resultados reflejan el incremento de la participación del negocio financiero e inmobiliario. Durante el semestre se alcanza un crecimiento de 28 pbs.

Como % del ingreso total	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	VAR pbs	2023	2022	VAR pbs
Comercial	88.9%	90.5%	(1.6 p.p)	88.4%	89.7%	(1.3 p.p)
Intereses	8.4%	7.4%	1.0 p.p.	8.9%	8.0%	0.9 p.p.
Arrendamiento	2.7%	2.1%	0.6 p.p.	2.7%	2.4%	0.4 p.p.

VI. Gastos de Operación

El gasto de operación sin la provisión para cuentas incobrables y la depreciación se incrementó 10.3% durante el trimestre y 12.8% en el período enero - junio. Dicho incremento refleja los gastos variables relacionados con el incremento en ventas, el efecto del alza en el salario mínimo, las nuevas leyes de vacaciones y de pensiones, inflación salarial por encima de la media en áreas como Logística, Digital y Tecnología y contrataciones de personal, particularmente en estas últimas dos áreas.

VII. EBITDA

El EBITDA en este trimestre fue de \$8,703 millones de pesos, 11.8% mayor al obtenido en el segundo trimestre de 2022. Asimismo en el trimestre se alcanza un margen de 18.3%, en línea con el mismo periodo del año anterior. De forma acumulada se alcanzan \$13,892 millones de pesos con un incremento de 9.3% contra el 2022, el margen es de 16.3%, un decremento de 70 pbs igualmente contra el año previo. Como se mencionó anteriormente, la división Inmobiliaria refleja un efecto de una sola vez relacionado con una recuperación del seguro que tiene un efecto neto de \$183 millones de pesos en el trimestre. Excluyendo este efecto el EBITDA hubiera crecido 9.5% y el margen EBITDA hubiera sido 18.0% al trimestre y 6.1% y 16.1% respectivamente de manera acumulada.

VIII. Resultado de Operación

Este segundo trimestre del año el resultado de operación fue de \$7,378 millones de pesos, 13.0% mayor que el obtenido en el mismo período del 2022. Durante el semestre se alcanzan \$11,264 millones de pesos, un incremento de 10.4%.

IX. Gastos e Ingresos Financieros

En el segundo trimestre nuestro gasto financiero neto fue de \$945 millones de pesos, 156.6% mayor al 2022. Los intereses netos del trimestre sin efectos especiales ni fluctuación cambiaria aumentaron 8.6% contra el mismo periodo del año anterior. La revaluación del peso contra el dólar americano resultó en una pérdida cambiaria de \$145 millones de pesos mientras que el mark to market (MTM) del derivado de negociación, tuvo un efecto negativo en el trimestre de \$212 millones de pesos.

Millones de pesos Ingreso/(Gasto) Financiero Neto	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Intereses Netos Sin Efectos Especiales	(586.9)	(540.5)	8.6%	(1,053.9)	(1,090.3)	(3.3%)
Fluctuacion Camb Sin Efectos Especiales	(145.5)	(23.2)	526.2%	(255.5)	70.9	N/C
MTM Derivado	(212.2)	195.6	(208.5%)	(662.3)	(166.0)	299.1%
Total Ingresos/(Gastos) Financieros	(944.6)	(368.1)	156.6%	(1,971.6)	(1,185.4)	66.3%

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Este trimestre el resultado muestra una utilidad de \$123.3 millones de pesos, 20.2% menor al año anterior. Esta reducción se debe a los resultados de Unicomer que continúa enfrentando condiciones difíciles de operación en algunos países.

XI. Impuestos sobre la renta

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta (causado y diferido) durante el trimestre, sin considerar la participación de asociadas fue de 28.8%, el cual compara con 29.9% del 2022.

XII. Utilidad/Pérdida Neta

Este trimestre registramos una utilidad neta controladora de \$4,702 millones de pesos, 5.1% mayor al año previo. Durante la primera mitad del año, la utilidad neta ha sido de \$6,845 millones de pesos, un incremento de 2.1% contra el 2022.

XIII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2023 fue de \$15,801 millones de pesos. El 26.3% del saldo se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD).

Cabe hacer notar que durante el trimestre se realizaron depósitos en garantía por \$273 millones de pesos relacionados con llamadas de margen provenientes del derivado de negociación, dada la revaluación del tipo de cambio ya mencionada. Estos depósitos se reportan en la línea de otros activos financieros.

Inventarios y Cuentas por pagar

Tal y como esperábamos, la cuenta de inventarios finalizó con un saldo de \$31,015 millones de pesos, 7.7% mayor al del año anterior lo que refleja una disminución significativa contra el incremento de 20.7% del primer trimestre.

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$27,789 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 2.7% contra el cierre del año anterior. Este rubro 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	2023	2022	VAR %
Deuda con Costo		(27,167.9)	(31,058.9)	(12.5%)
Instrumentos Financieros de Cobertura *		77.6	2,468.6	(96.9%)
TOTAL		(27,090.3)	(28,590.3)	(5.2%)

*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%.

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 0.85 y 0.35 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 excluye el endeudamiento asociado con arrendamientos (IFRS 16). Como perspectiva este último concepto representa 0.43 veces del EBITDA.

Cabe señalar que no tenemos vencimientos de deuda en el 2023. Nuestro próximo vencimiento por casi cuatro mil millones de pesos será hasta octubre de 2024.

Flujo de Operación

Durante el segundo trimestre tuvimos un flujo de operación por \$2,166 millones de pesos, cifra que compara con \$5,393 millones de pesos en el 2022. Esta diferencia se debe principalmente a pagos de impuestos sobre la renta y mayores requerimientos de capital de trabajo.

En el mes de mayo se recibieron los dividendos de Sfera por \$196 millones de pesos. Esto marca el primer reparto de dividendos de este negocio.

XIV. Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

Al 30 de junio de 2023 la inversión acumulada en proyectos de capital es de \$3,429 millones de pesos, 28.5% por encima del año anterior, representando el 4% de los ingresos consolidados. De esta cantidad, aproximadamente el 45% corresponde a la Plataforma Logística Arco Norte (PLAN), el 19% a aperturas y el 18% a remodelaciones y ampliaciones.

XV. Dividendos

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el pasado 16 de marzo de 2023, decretó un dividendo proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), anterior a 2013, de \$3,503 millones de pesos (\$2.61 por acción) sobre las 1,342,196,100 acciones representativas del capital social de la empresa. El monto total de dividendos representa el 20.2% de la utilidad neta del ejercicio 2022. El primer pago se llevó a cabo el 26 de mayo por \$2,107 millones (\$1.57 por acción) y el siguiente se realizará a partir del 13 de octubre por \$1,396 millones (\$1.04 por acción).

XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

Durante el trimestre no hubo aperturas de almacenes Liverpool o tiendas Suburbia, en su lugar los esfuerzos se enfocaron en los proyectos de remodelación, mismos que continúan avanzando de acuerdo al plan.

Respecto a BYD, el pasado 12 de abril inauguramos el primer showroom en Galerías Insurgentes en la Ciudad de México, mientras que el 14 de junio inauguramos la primera agencia de servicio completo en el Centro Comercial Perisur.

Durante el mes de junio se actualizó nuestro Informe Anual Integrado 2022, incluyendo ahora el Informe de Aseguramiento Limitado realizado por PricewaterhouseCoopers, S. C.. Este informe ya se encuentra disponible en nuestro sitio de RI. Dicho proyecto reafirma nuestro compromiso con la estrategia de sostenibilidad "La Huella de El Puerto de Liverpool".

De igual manera durante este mes se presentó el ranking de Merco Talento, que evalúa más de 200 empresas por su reputación y atracción de talento en el país. El Puerto de Liverpool fue reconocido como la mejor empresa en el sector de Autoservicios y Departamentales para atraer y retener talento en México, así como parte de las 30 mejores empresas más atractivas del país.

XVII. Cobertura de Analistas

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

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

XVIII. Perfil de la Empresa

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.: (al 30 de junio de 2023)

Almacenes Liverpool:	124	1,800,919 m2
Liverpool Express	10	2,428 m2
Tiendas Suburbia:	180	656,242 m2
Centros Comerciales:	28	610,814 m2
Boutiques:	112	72,415 m2

XIX. Tarjeta de crédito

Número de tarjetas	2T22	2T23	VAR %
Tarjetas Liverpool	5,054,161	5,441,368	7.7%
Tarjetas Suburbia	1,215,467	1,488,734	22.5%

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
Diana Ancona Orozco	dcanconao@liverpool.com.mx	+52 55 9156 1397

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

Anexos

Flujo de Efectivo

	JUN 23	JUN 22	2T2023	2T2022
Utilidad operativa	11,263.9	10,202.9	7,378.1	6,530.7
Depreciación y amortización	2,627.9	2,509.9	1,324.6	1,253.0
EBITDA	13,891.8	12,712.8	8,702.7	7,783.7
Intereses	(1,423.3)	(1,477.3)	(983.2)	(970.9)
ISR Pagado	(5,094.2)	(5,065.1)	(3,385.4)	(1,752.2)
Capital de Trabajo	(7,863.3)	(6,908.3)	(3,399.9)	(1,361.0)
CT Clientes	420.4	1,292.2	(5,471.1)	(4,191.3)
CT Inventarios	(2,874.7)	(5,669.3)	268.9	(2,873.4)
CT Proveedores	(5,408.9)	(2,531.1)	1,802.3	5,703.7
Otros	(1,539.5)	(169.3)	1,231.3	1,693.0
Flujo de operaciones	(2,028.5)	(907.1)	2,165.5	5,392.6
Capex	(3,428.7)	(2,668.2)	(2,314.7)	(1,576.6)
Flujo antes de dividendos	(5,457.2)	(3,575.3)	(149.2)	3,816.0
Dividendos	(2,106.6)	(2,375.3)	(2,106.6)	(1,368.8)
Flujo de efectivo	(7,563.8)	(5,950.6)	(2,255.7)	2,447.2
Prestamo pagados	-	(1,900.0)	-	-
Otras Inversiones	81.7	(9.2)	137.8	-
Pasivo por arrendamiento	(1,232.9)	(1,078.2)	(619.9)	(533.2)
Incremento / (Decremento)	(8,715.0)	(8,937.9)	(2,737.9)	1,914.0
Caja al inicio del ejercicio	24,516.3	32,494.9	18,539.1	21,642.9
Caja al Final del Periodo	15,801.2	23,556.9	15,801.2	23,556.9

Balance General al 30 de junio de 2023

Millones de Pesos	JUN 23	JUN 22	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	15,801.2	23,556.9	(7,755.7)	(32.9%)
Clientes	46,075.6	37,113.6	8,962.0	24.1%
Inventarios	31,015.4	28,789.7	2,225.7	7.7%
Inversiones Nordstrom	5,526.4	0.0	5,526.4	100.0%
Inversiones Unicomer	7,421.5	6,664.9	756.6	11.4%
Otras Inversiones en Asociadas	2,415.3	2,216.9	198.4	8.9%
Activo Fijo	56,363.9	53,205.1	3,158.8	5.9%
Propiedades de Inversión	24,468.2	22,883.9	1,584.3	6.9%
Derechos de uso	12,345.5	11,453.2	892.3	7.8%
Otros	31,903.7	32,341.6	(437.9)	(1.4%)
Total Activo	233,336.8	218,225.8	15,111.0	6.9%
Proveedores	27,789.0	27,046.8	742.1	2.7%
Préstamos Corto Plazo	0.0	1,500.0	(1,500.0)	(100.0%)
Préstamos Largo Plazo	27,167.9	29,558.9	(2,391.0)	(8.1%)
Pasivos por arrendamiento	13,777.4	12,632.6	1,144.8	9.1%
Otros Pasivos	28,982.5	24,288.3	4,694.2	19.3%
Total Pasivo	97,716.8	95,026.7	2,690.2	2.8%
Capital Contable	135,620.0	123,199.1	12,420.9	10.1%

Estado de Resultados para el segundo trimestre del 2023
Millones de pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	% VAR.	2023	2022	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	42,302.0	38,523.6	9.8	75,255.1	67,074.0	12.2
Ingresos Segmento Inmobiliaria	1,282.6	877.7	46.1	2,315.2	1,758.0	31.7
Ingresos Segmento Negocios Financieros	4,002.6	3,158.9	26.7	7,586.3	5,975.0	27.0
Ingresos Consolidados	47,587.1	42,560.2	11.8	85,156.6	74,806.9	13.8
Costo de Ventas Comercial	(28,761.4)	(25,876.1)	11.2	(51,114.1)	(45,114.2)	13.3
Utilidad Bruta Comercial	13,540.6	12,647.5	7.1	24,141.1	21,959.7	9.9
Margen Comercial	32.0 %	32.8 %	(0.8 p.p)	32.1%	32.7%	(0.7 p.p)
Utilidad Bruta Consolidada	18,825.8	16,684.2	12.8	34,042.6	29,692.7	14.6
Margen Bruto Consolidado	39.6 %	39.2 %	0.4 p.p.	40.0%	39.7%	0.3 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(9,239.2)	(8,373.6)	10.3	(18,864.1)	(16,721.8)	12.8
Provisión de Cuentas Incobrables	(883.8)	(526.8)	67.8	(1,286.7)	(258.1)	398.5
Gastos para EBITDA	(10,123.1)	(8,900.4)	13.7	(20,150.8)	(16,979.9)	18.7
Depreciación y Amortización	(1,324.6)	(1,253.0)	5.7	(2,627.9)	(2,509.9)	4.7
Gastos Operativos Netos Consolidados	(11,447.7)	(10,153.5)	12.7	(22,778.7)	(19,489.8)	16.9
Resultado de Operación Consolidado	7,378.1	6,530.7	13.0	11,263.9	10,202.9	10.4
EBITDA Consolidado	8,702.7	7,783.7	11.8	13,891.8	12,712.8	9.3
Margen EBITDA Consolidado	18.3 %	18.3 %	(0.0 p.p)	16.3%	17.0%	(0.7 p.p)
Gasto Financiero - Neto	(586.9)	(540.5)	8.6	(1,053.9)	(1,090.3)	(3.3)
Resultado Cambiario	(357.7)	172.4	(307.5)	(917.7)	(95.1)	865.0
Resultado antes de Impuestos	6,433.5	6,162.6	4.4	9,292.2	9,017.5	3.0
Impuestos a la utilidad	(1,852.5)	(1,841.1)	0.6	(2,644.2)	(2,568.2)	3.0
Tasa Efectiva*	28.8 %	29.9 %		28.5 %	28.5%	
Resultado antes de Participaciones	4,581.0	4,321.5	6.0	6,648.0	6,449.2	3.1
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	123.3	154.6	(20.2)	202.4	261.9	(22.7)
Resultado Neto	4,704.4	4,476.2	5.1	6,850.4	6,711.2	2.1
Resultado Neto No Controladora	2.4	2.4	(0.5)	5.6	5.8	(3.2)
Resultado Neto Controladora	4,702.0	4,473.8	5.1	6,844.8	6,705.4	2.1