

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 +9.8% +9.7%	EBITDA (Millones) \$9,283 \$15,198 +6.7% +9.4%	Margen EBITDA 17.8% 16.3% -52 pbs s/c vs AA
Ventas Tiendas Iguales Liverpool +6.5% +6.3%	Ventas Tiendas Iguales Suburbia +8.2% +10.2%	Utilidad Neta (Millones) \$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) Liverpool +17.4% +19.1% Suburbia +27.5% +19.1%	Participación Digital (2Q / Acum) Liverpool 28.9% 28.0% +1.8 p.p. +2.1 p.p. 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
--

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

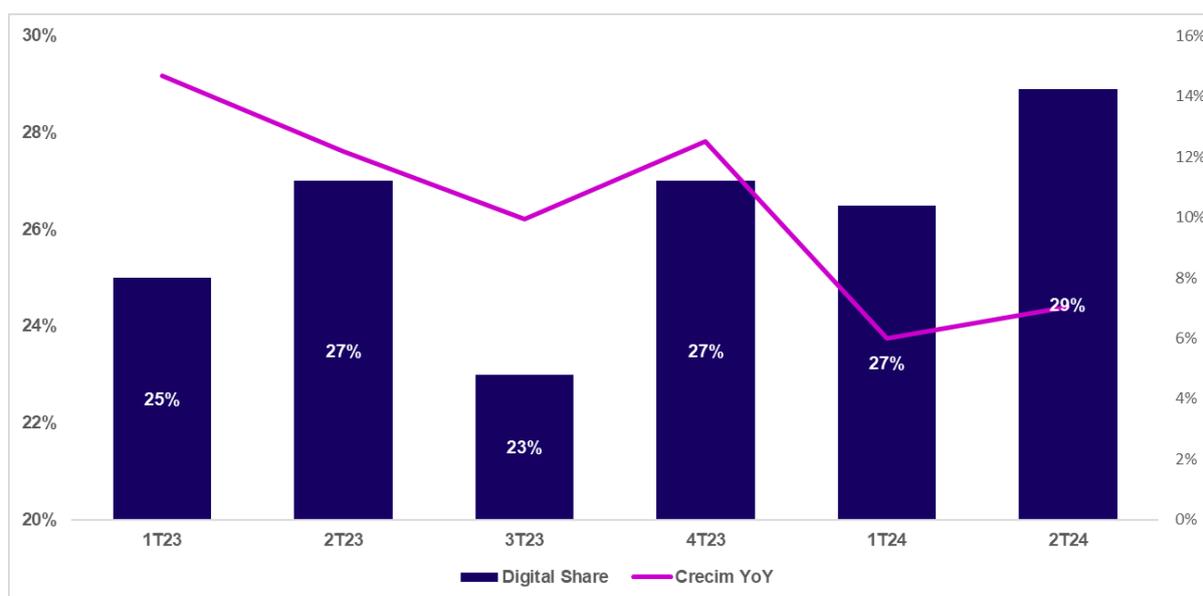
Liverpool Pocket
 Se mantienen los usuarios vs IIQ23

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

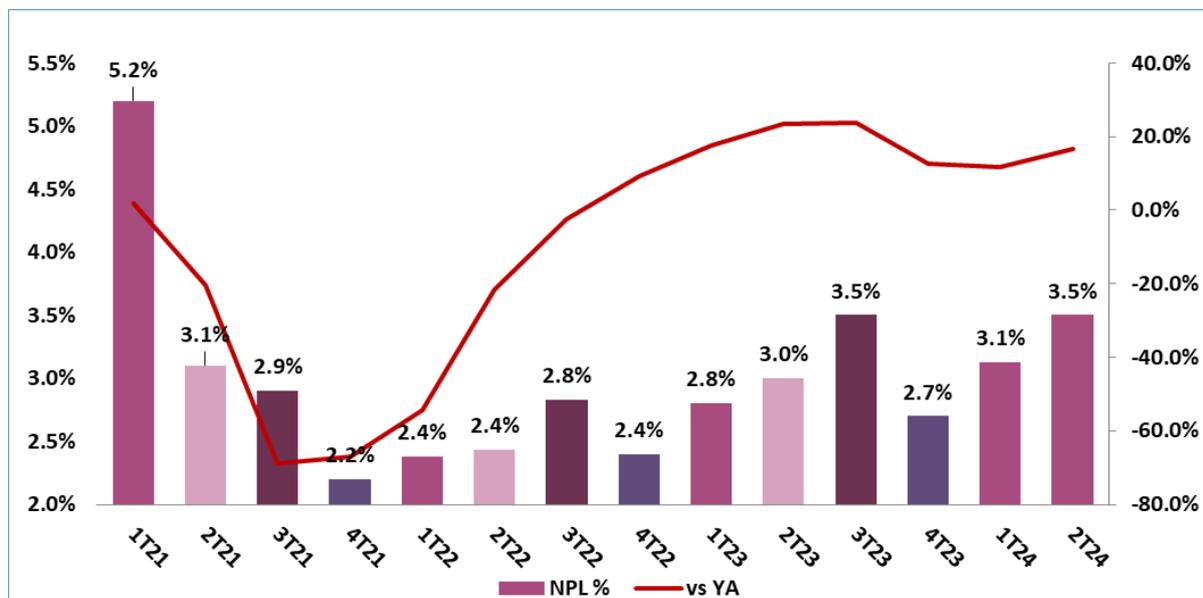
Ventas con nuestros medios de pago (trimestral)

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

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



<p>Saldo Reserva Incobrables \$5,680 MDP +11.4% vs AA</p>	<p>Índice de Cobertura Reserva 9.4% -55 pbs vs AA 2.9x sobre la cartera vencida</p>
--	--

<p>Provisión de Incobrables en resultados</p>	
<p>\$1,046 +1.2x</p>	<p>\$1,971 MDP +1.5x vs AA</p>
<p><i>Los castigos crecieron 43% durante el trimestre.</i></p>	

IV. Segmento Inmobiliaria

<p>Ingresos Segmento Inmobiliaria -7.0% +1.2% vs AA</p> <p>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.</p> <p>Ocupación 93.5% +120 pbs vs AA</p>
--

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%
<p><i>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.</i></p>	

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

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			LIVEPOL 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%

XIII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

Efectivo e Inversiones temporales	
\$22,232 MDP	
<i>El 53.2% se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD)</i>	

Inventarios y Cuentas por pagar

Inventarios \$33,615 MDP +8.4% vs AA	Proveedores \$32,503 MDP +17.0% vs AA <i>Incluye las operaciones de factoraje.</i>
---	--

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

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

			LIVEPOL
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 vs + \$2,166 MDP
 + \$1,744 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	Interam	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.

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)
<i>Capital de Trabajo</i>	<i>(8,134)</i>	<i>(7,863)</i>	<i>(2,792)</i>	<i>(3,400)</i>
CT <i>Clientes</i>	2,586	420	(5,047)	(5,471)
CT <i>Inventarios</i>	(5,376)	(2,875)	(939)	269
CT <i>Proveedores</i>	(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