

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	20
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	26
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	28
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	29
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	33
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior .....	36
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	39
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	40
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	41
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	42
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	45
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	46
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	47
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	54
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	58
[800500] Notas - Lista de notas.....	59
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	117
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	151

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

---

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

### REPORTE DE RESULTADOS DEL 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](https://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 interrupciones 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](http://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 %
<b>Ingresos Totales</b>	<b>37,537.8</b>	<b>14,746.2</b>	<b>154.6%</b>	<b>63,124.1</b>	<b>41,471.3</b>	<b>52.2%</b>
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%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>13,792.3</b>	<b>5,295.2</b>	<b>160.5%</b>	<b>23,277.3</b>	<b>16,103.3</b>	<b>44.5%</b>
Margen Bruto	36.7%	35.9%	0.83 p.p.	36.9%	38.8%	(1.95 p.p)
<b>Gastos de Operación Totales</b>	<b>8,980.7</b>	<b>8,367.6</b>	<b>7.3 %</b>	<b>17,458.6</b>	<b>17,862.2</b>	<b>(2.3%)</b>
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 %
<b>Resultado de Operación</b>	<b>4,811.6</b>	<b>(3,072.4)</b>	<b>n/m</b>	<b>5,818.7</b>	<b>(1,758.9)</b>	<b>n/m</b>
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
<b>EBITDA</b>	<b>6,065.9</b>	<b>(1,838.5)</b>	<b>n/m</b>	<b>8,345.8</b>	<b>729.9</b>	<b>1043.4%</b>
<b>Margen EBITDA</b>	<b>16.2 %</b>	<b>(12.5)%</b>	<b>28.6 p.p.</b>	<b>13.2%</b>	<b>1.8%</b>	<b>11.5 p.p.</b>
<b>EBITDA Doce Meses</b>				<b>16,622.2</b>	<b>15,927.7</b>	<b>4.4%</b>
<b>Margen EBITDA Doce Meses</b>				<b>12.1%</b>	<b>13.0%</b>	<b>(0.9 p.p)</b>
<b>Crecimiento mismas tiendas Liverpool</b>	<b>165.6%</b>	<b>(59.3%)</b>	<b>224.9 p.p.</b>	<b>61.7%</b>	<b>(36.0%)</b>	<b>97.7 p.p.</b>
<b>Crecimiento mismas tiendas Suburbia</b>	<b>943.9%</b>	<b>(91.2%)</b>	<b>1,035.1 p.p.</b>	<b>83.2%</b>	<b>(55.4%)</b>	<b>138.6 p.p.</b>
<b>Crecimiento mismas tiendas Total</b>	<b>192.1%</b>	<b>(63.5%)</b>	<b>255.6 p.p.</b>	<b>64.1%</b>	<b>(38.6%)</b>	<b>102.7 p.p.</b>
<b>Cartera de Clientes</b>				<b>31,952.5</b>	<b>27,615.8</b>	<b>15.7%</b>
<b>Cartera vencida</b>				<b>3.1%</b>	<b>3.8%</b>	<b>(0.7 p.p)</b>
<b>Indice de Cobertura de Cartera</b>				<b>11.8%</b>	<b>14.2%</b>	<b>(2.3 p.p)</b>
<b>Ocupación mismos Centro Comerciales</b>				<b>91.8%</b>	<b>95.1%</b>	<b>(3.3 p.p)</b>

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

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

### i. Información general

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias (“la Compañía” o “el Grupo”), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 30 de junio de 2021, la Compañía operaba un total de 122 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 119 boutiques especializadas; y 169 tiendas con el nombre de Suburbia; mientras que al 31 de diciembre de 2020 la Compañía operaba un total de 122 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 124 boutiques especializadas; y 165 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2020 iniciaron operaciones 9 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (Tláhuac, Ciudad de México; Tlalnepantla, Estado de México; Guadalajara, Jalisco; San Miguel Cuautitlán, Estado de México; Tizayuca, Hidalgo; Zitácuaro, Michoacán; Rosarito, Tijuana Baja California; Saltillo, Coahuila; Culiacán, Sinaloa).

La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de la “Tarjeta de Crédito Liverpool”, con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía opera la tarjeta de crédito “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. De igual forma, otorga financiamiento a sus clientes a través de las tarjetas de crédito “Suburbia” para uso exclusivo en las tiendas bajo el formato Suburbia; y la tarjeta de crédito “Suburbia VISA”, con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios en tiendas de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía es socia, accionista o copropietaria en centros comerciales, administra y mantiene participación en 28 de ellos, mediante los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios.

El domicilio de la sociedad y principal lugar de negocios es:

Mario Pani 200  
Col. Santa Fe Cuajimalpa,  
Ciudad de México  
C. P. 05348

## **ii. Operación de la empresa durante la pandemia de COVID-19, durante 2021**

El Puerto de Liverpool inició el trimestre con la totalidad de sus almacenes en operación de acuerdo a las restricciones de control sanitario federal y estatal.

Nuestras prioridades continúan siendo: 1) El cuidado de nuestros clientes, colaboradores y proveedores; 2) La protección del flujo de efectivo; 3) Maximización del uso de nuestros canales digitales; y, 4) Reforzamiento de nuestros procesos logísticos y de atención a clientes.

El “Espacio Seguro” en Liverpool, Suburbia, Boutiques y Centros Comerciales, es una iniciativa que considera los protocolos sanitarios para una segura y exitosa operación de todas nuestras unidades de negocio. El Puerto de Liverpool reitera su compromiso por cuidar la salud de sus clientes, proveedores y colaboradores.

## **iii. Impactos por COVID-19, durante el ejercicio 2020**

El 11 de marzo de 2020, el brote de COVID-19 fue declarado oficialmente pandemia por la Organización Mundial de la Salud. La pandemia de COVID-19 continúa teniendo un impacto adverso significativo en la economía global. Las medidas adoptadas en el segundo trimestre para contener la propagación del virus, incluyó el cierre de negocios no esenciales, logando frenar la propagación inicial de la infección, lo que permitió aliviar parcialmente estas medidas en el tercer y cuarto trimestres. Sin embargo, existe el riesgo que la reciente reafirmación de las medidas de distanciamiento físico promulgadas por gobiernos y empresas en respuesta al resurgimiento de la infección podrían afectar la actividad económica más allá de los niveles previstos anteriormente. La economía general continúa operando con incertidumbre

relacionado con el crecimiento económico y el desempleo, que en última instancia, solo se resolverá con la difusión de una vacuna eficaz para COVID-19.

a) Impacto en estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice estimaciones y supuestos sobre los importes de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados.

La pandemia de COVID-19 da lugar a una mayor incertidumbre en lo que respecta a las estimaciones contables y los supuestos utilizados, aumentando la necesidad de aplicar su juicio al evaluar el entorno económico y de mercado, así como su impacto en las estimaciones significativas. Esto afecta particularmente a las estimaciones y supuestos relacionados con la provisión para pérdidas crediticias y el deterioro de activos.

a) Provisión para pérdidas crediticias

La incertidumbre creada por la pandemia de COVID-19 ha aumentado el nivel de juicio aplicado en la estimación de la reserva para pérdidas crediticias.

b) Deterioro de activos

Dada la disrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la Compañía realizó la prueba de deterioro anual para la UGE de Suburbia, que requirió la aplicación de un mayor juicio a la luz de la incertidumbre con respecto al impacto económico derivado de la pandemia COVID-19, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a medio y largo plazo.

Implícito en nuestra perspectiva económica está el supuesto de que la forma en que los gobiernos responden a la segunda y subsiguientes oleadas del virus, y la diseminación de una vacuna eficaz producida en masa, permitirá a las economías continuar recuperándose durante 2021, y la economía volverá a los niveles de actividad económica anteriores a COVID en 2022 y a los niveles anteriores a COVID del desempleo en 2023. Concluimos que el monto recuperable de la UGE supera su valor en libros.

c) Programas de apoyo a los tarjetahabientes en respuesta a COVID-19

La Compañía ofreció a sus tarjetahabientes programas de apoyo en respuesta a la pandemia de COVID-19.

---

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

---

### Objetivos y estrategias

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:

### 1 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 superior al 20% mientras que de forma acumulada es cercana al 25%.

Los resultados en nuestro canal digital para el trimestre mostraron el comportamiento esperado en las ventas con una reducción del 25% dada la restante 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%.

### 2 Gestión de socios

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

### 3 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](https://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 clave:

#### a) 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.

### **b)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.

---

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

---

### **Recursos, riesgos y relaciones más significativas**

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

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

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

---

## **Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]**

---

### **RESULTADOS**

#### **I. Venta de mercancías y servicios**

En el 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 %
<b>Ingresos Comerciales</b>						
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%
<b>Total</b>	<b>34,008.8</b>	<b>11,767.0</b>	<b>189.0%</b>	<b>56,429.6</b>	<b>34,440.0</b>	<b>63.8%</b>

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	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	2Q2021	2Q2019	VAR %	2021	2019	VAR %
<b>Ingresos Comerciales</b>						
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%)
<b>Total</b>	<b>34,008.8</b>	<b>31,410.4</b>	<b>8.3%</b>	<b>56,429.6</b>	<b>54,848.6</b>	<b>2.9%</b>

### 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.

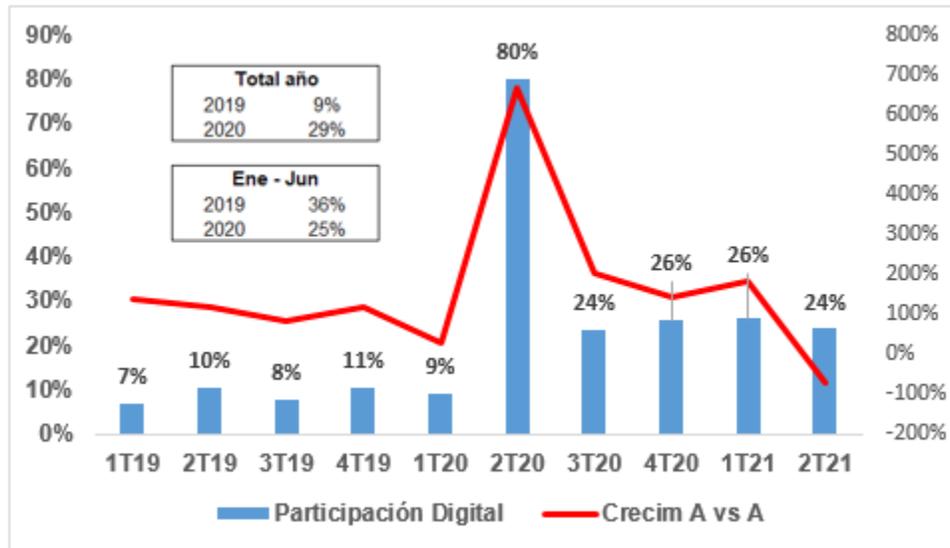
### Crecimiento Ventas a Tiendas Iguales

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.

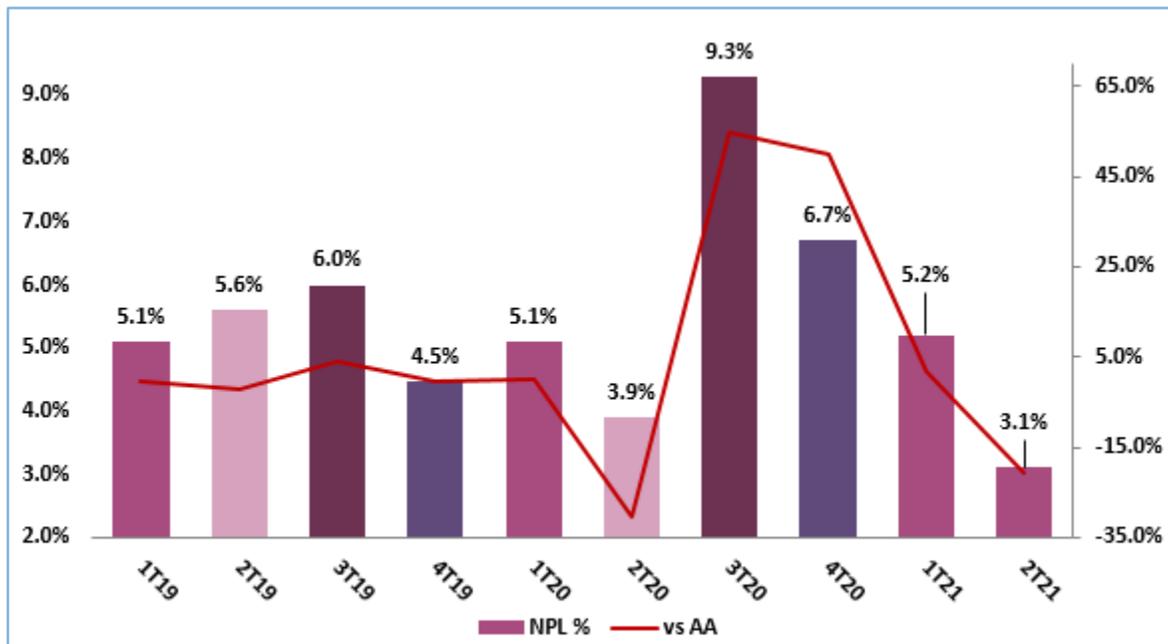
De forma acumulada el 47.1% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, reduciendo su participación en 1.2 p.p. contra el 2020. Esto se debe a que la mayor parte de las ventas del año previo fueron hechas a través de nuestro canal digital, el cual tiene una mayor participación 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 %
<b>Saldo final de la reserva:</b>	<b>4,288.3</b>	<b>4,554.1</b>	<b>(5.8%)</b>	<b>4,288.3</b>	<b>4,554.1</b>	<b>(5.8%)</b>

## Índice de cobertura

	JUN 21	JUN 20	VAR	JUN 21	JUN 20	VAR
Índice de cobertura	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 %
<b>Saldo final de la reserva:</b>	<b>3,919.2</b>	<b>4,346.8</b>	<b>(9.8%)</b>	<b>3,919.2</b>	<b>4,346.8</b>	<b>(9.8%)</b>

## 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 %
<b>Saldo final de la reserva:</b>	<b>369.1</b>	<b>207.3</b>	<b>78.1%</b>	<b>369.1</b>	<b>207.3</b>	<b>78.1%</b>

## 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%
<b>Márgen Comercial</b>	<b>30.2%</b>	<b>19.7%</b>	<b>10.5 p.p.</b>	<b>29.4%</b>	<b>26.3%</b>	<b>3.0 p.p.</b>

### 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
<b>Total Ingresos/(Gastos) Financieros</b>	<b>(817.1)</b>	<b>(693.1)</b>	<b>17.9%</b>	<b>(1,636.1)</b>	<b>(1,176.8)</b>	<b>39.0%</b>

### 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.

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

### 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%)
<b>TOTAL</b>	<b>(35,394.1)</b>	<b>(33,894.1)</b>	<b>4.4%</b>

\*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
<b>Almacenes Liverpool</b>		
1	La Perla, Guadalajara, Jalisco	
<b>Tiendas Suburbia:</b>		
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	
<b>Remodelaciones y ampliaciones (en marcha):</b>		
	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](http://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	Intercom	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:		11975,093 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

## Control interno [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

Algunos de los más relevantes incluyen:

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

## [110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LIVEPOL
Periodo cubierto por los estados financieros:	2021-04-01 al 2021-06-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-06-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	LIVEPOL
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	2
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

### Anexos

#### Flujo de Efectivo

	JUN 21	JUN 20	2T 2021	2T 2020
<b>Utilidad operativa</b>	<b>5,818.7</b>	<b>(1,758.9)</b>	<b>4,811.6</b>	<b>(3,072.4)</b>
Depreciación y amortización	2,527.1	2,488.8	1,254.3	1,233.9
<b>EBITDA</b>	<b>8,345.8</b>	<b>729.9</b>	<b>6,065.9</b>	<b>(1,838.5)</b>
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
<b>Flujo de operaciones</b>	<b>3,952.3</b>	<b>(10,815.8)</b>	<b>8,614.0</b>	<b>(7,747.1)</b>
Capex	(2,176.8)	(1,977.1)	(1,049.3)	(1,094.0)
<b>Flujo antes de dividendos</b>	<b>1,775.5</b>	<b>(12,792.9)</b>	<b>7,564.7</b>	<b>(8,841.1)</b>
Dividendos	(2,011.9)	-	-	-
<b>Flujo de efectivo</b>	<b>(236.4)</b>	<b>(12,792.9)</b>	<b>7,564.7</b>	<b>(8,841.1)</b>
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)
<b>Incremento / (Decremento)</b>	<b>(1,290.6)</b>	<b>(13,180.2)</b>	<b>7,028.1</b>	<b>(8,706.4)</b>

### Balance General al 30 de junio de 2021

Millones de Pesos	JUN 21	JUN 20	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	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%)
<b>Total Activo</b>	<b>206,004.1</b>	<b>187,477.8</b>	<b>18,526.2</b>	<b>9.9%</b>
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%
<b>Total Pasivo</b>	<b>95,497.8</b>	<b>82,420.0</b>	<b>13,077.8</b>	<b>15.9%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>110,506.2</b>	<b>105,057.8</b>	<b>5,448.4</b>	<b>5.2%</b>

**Estado de Resultados**  
**Millones de Pesos**  
**Comparativo contra 2019**

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

**Estado de Resultados**  
**Millones de Pesos**

**Comparativo contra 2020**

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

## Seguimiento de análisis [bloque de texto]

### 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	Intercom	UBS
BTG Pactual	Itaú BBA	Vector



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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,905,376,000	26,195,936,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	31,507,111,000	30,738,699,000
Impuestos por recuperar	1,070,857,000	1,352,277,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	22,584,133,000	21,475,001,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	1,395,717,000	1,158,131,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	81,463,194,000	80,920,044,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	81,463,194,000	80,920,044,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	6,299,176,000	7,778,826,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	3,727,661,000	2,913,182,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	8,696,086,000	8,103,937,000
Propiedades, planta y equipo	51,128,609,000	50,684,928,000
Propiedades de inversión	22,318,442,000	22,129,016,000
Activos por derechos de uso	11,462,704,000	11,657,953,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,135,125,000	8,418,474,000
Activos por impuestos diferidos	5,291,510,000	4,755,459,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	124,540,866,000	123,923,328,000
Total de activos	206,004,060,000	204,843,372,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	27,192,996,000	29,051,296,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,630,087,000	809,773,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,010,801,000	1,973,296,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	4,769,473,000	4,639,522,000
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	2,903,877,000	2,895,211,000
Total provisiones circulantes	2,903,877,000	2,895,211,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	39,507,234,000	39,369,098,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	39,507,234,000	39,369,098,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	3,067,473,000	3,164,477,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	35,924,134,000	37,870,364,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	10,382,169,000	10,437,714,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	2,805,515,000	2,729,902,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	2,805,515,000	2,729,902,000
Pasivo por impuestos diferidos	3,811,314,000	3,451,786,000
Total de pasivos a Largo plazo	55,990,605,000	57,654,243,000
Total pasivos	95,497,839,000	97,023,341,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	3,374,282,000	3,374,282,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	98,772,300,000	96,672,289,000
Otros resultados integrales acumulados	8,107,587,000	7,530,078,000
Total de la participación controladora	110,254,169,000	107,576,649,000
Participación no controladora	252,052,000	243,382,000
Total de capital contable	110,506,221,000	107,820,031,000
Total de capital contable y pasivos	206,004,060,000	204,843,372,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	63,124,101,000	41,471,288,000	37,537,844,000	14,746,217,000
Costo de ventas	39,846,810,000	25,367,996,000	23,745,522,000	9,451,010,000
Utilidad bruta	23,277,291,000	16,103,292,000	13,792,322,000	5,295,207,000
Gastos de venta	14,468,387,000	15,205,327,000	7,574,431,000	7,316,800,000
Gastos de administración	2,990,180,000	2,656,861,000	1,406,285,000	1,050,780,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	5,818,724,000	(1,758,896,000)	4,811,606,000	(3,072,373,000)
Ingresos financieros	488,613,000	1,004,894,000	251,658,000	666,396,000
Gastos financieros	2,124,695,000	2,181,724,000	1,068,805,000	1,359,518,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	652,226,000	(113,477,000)	147,374,000	(297,287,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,834,868,000	(3,049,203,000)	4,141,833,000	(4,062,782,000)
Impuestos a la utilidad	1,121,819,000	(990,246,000)	1,121,211,000	(1,183,933,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	3,713,049,000	(2,058,957,000)	3,020,622,000	(2,878,849,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	3,713,049,000	(2,058,957,000)	3,020,622,000	(2,878,849,000)
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,710,380,000	(2,060,033,000)	3,020,208,000	(2,878,852,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	2,669,000	1,076,000	414,000	3,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	2.76	-1.53	2.25	-2.14
<b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad por acción [partidas]</b>				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	2.77	(1.53)	2.25	(2.14)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	2.77	(1.53)	2.25	(2.14)
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	2.77	(1.53)	2.25	(2.14)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	2.77	(1.53)	2.25	(2.14)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	3,713,049,000	(2,058,957,000)	3,020,622,000	(2,878,849,000)
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	920,592,000	(258,111,000)	633,237,000	(1,951,075,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	920,592,000	(258,111,000)	633,237,000	(1,951,075,000)
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(133,779,000)	931,610,000	(356,602,000)	860,499,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(133,779,000)	931,610,000	(356,602,000)	860,499,000
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	3,173,000	0	1,804,000	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(130,606,000)	931,610,000	(354,798,000)	860,499,000
Total otro resultado integral	789,986,000	673,499,000	278,439,000	(1,090,576,000)
Resultado integral total	4,503,035,000	(1,385,458,000)	3,299,061,000	(3,969,425,000)
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	4,500,366,000	(1,386,534,000)	3,298,647,000	(3,969,428,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	2,669,000	1,076,000	414,000	3,000

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	3,713,049,000	(2,058,957,000)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	1,121,819,000	(990,246,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(826,959,000)	(1,819,629,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	2,527,039,000	2,488,808,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	2,048,260,000	2,188,481,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	18,348,000	370,105,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(652,226,000)	113,477,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(1,109,132,000)	(2,469,277,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	827,248,000	10,797,849,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(425,243,000)	(1,673,653,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(1,592,958,000)	(14,183,273,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(2,299,081,000)	(2,861,553,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	(33,718,000)	228,382,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(396,603,210)	(7,810,529,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	3,316,445,790	(9,869,486,000)
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	2,956,454,000	3,595,806,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	991,252,000	2,599,967,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5,281,648,000	(8,873,647,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	9,888,000	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	15,897,790	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	12,991,000	39,935,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	2,014,665,000	1,871,580,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	162,101,000	105,511,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-06-30	2020-01-01 - 2020-06-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2,169,784,790)	(1,937,156,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	(206,920,000)	442,885,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	3,500,000,000
- Reembolsos de préstamos	0	3,000,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	1,054,216,000	887,247,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	2,011,872,000	0
- Intereses pagados	1,543,255,000	1,539,251,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(4,402,423,000)	(2,369,383,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,290,560,000)	(13,180,186,000)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,290,560,000)	(13,180,186,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	26,195,936,000	18,634,798,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	24,905,376,000	5,454,612,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	96,672,289,000	60,521,000	1,268,776,000	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	3,710,380,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(133,779,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	3,710,380,000	0	(133,779,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,013,294,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(16,472,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	419,397,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	2,100,011,000	0	(133,779,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	98,772,300,000	60,521,000	1,134,997,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(1,062,378,000)	0	0	377,038,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	920,592,000
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	920,592,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	920,592,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(1,062,378,000)	0	0	1,297,630,000

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,886,121,000	7,530,078,000	107,576,649,000	243,382,000	107,820,031,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	3,710,380,000	2,669,000	3,713,049,000
Otro resultado integral	0	0	0	3,173,000	789,986,000	789,986,000	0	789,986,000
Resultado integral total	0	0	0	3,173,000	789,986,000	4,500,366,000	2,669,000	4,503,035,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,013,294,000	0	2,013,294,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(16,472,000)	6,001,000	(10,471,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(212,477,000)	(212,477,000)	206,920,000	0	206,920,000
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(209,304,000)	577,509,000	2,677,520,000	8,670,000	2,686,190,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	6,676,817,000	8,107,587,000	110,254,169,000	252,052,000	110,506,221,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	98,314,733,000	60,521,000	1,118,840,000	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(2,060,033,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	931,610,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(2,060,033,000)	0	931,610,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,013,294,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(175,096,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(295,580,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(4,544,003,000)	0	931,610,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	93,770,730,000	60,521,000	2,050,450,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(1,055,077,000)	0	0	407,548,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	(258,111,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	(258,111,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	(258,111,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(1,055,077,000)	0	0	149,437,000

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,614,009,000	7,145,841,000	108,834,856,000	239,686,000	109,074,542,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(2,060,033,000)	1,076,000	(2,058,957,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	673,499,000	673,499,000	0	673,499,000
Resultado integral total	0	0	0	0	673,499,000	(1,386,534,000)	1,076,000	(1,385,458,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,013,294,000	0	2,013,294,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(175,096,000)	(2,000)	(175,098,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(147,305,000)	(147,305,000)	(442,885,000)	0	(442,885,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(147,305,000)	526,194,000	(4,017,809,000)	1,074,000	(4,016,735,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	6,466,704,000	7,672,035,000	104,817,047,000	240,760,000	105,057,807,000

**[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	269,112,000	269,112,000
Capital social por actualización	3,105,170,000	3,105,171,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	54,027,000	53,132,000
Numero de funcionarios	1,089	1,089
Numero de empleados	70,805	74,548
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	1,342,196,100	1,342,196,100
Numero de acciones recompradas	(3,114,053)	(1,845,199)
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

**[700002] Datos informativos del estado de resultados**

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>				
Depreciación y amortización operativa	2,527,052,000	2,488,807,000	1,254,310,000	1,233,878,000

**[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses**

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2020-07-01 - 2021-06-30	2019-07-01 - 2020-06-30
<b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b>		
Ingresos	137,125,360,000	122,519,829,000
Utilidad (pérdida) de operación	11,389,720,000	11,050,471,000
Utilidad (pérdida) neta	6,525,730,000	6,332,421,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	6,520,528,000	6,323,921,000
Depreciación y amortización operativa	5,232,471,000	4,877,181,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quirografarios)</b>															
LIVEPOL 12-2	NO	2012-03-29	2022-03-17	7.64	0	1,900,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 17-1	NO	2017-08-25	2027-08-13	7.94	0	0	0	0	0	3,500,000,000	0	0	0	0	0
LIVEPOL 17-2	NO	2017-08-25	2022-08-19	TIIE 28 días + 0.25%	0	0	1,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 19	NO	2019-11-14	2029-11-01	7.96	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0
LIVEPOL 20	NO	2020-08-18	2030-08-06	8.03	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0
SENIOR NOTE 24	SI	2014-10-02	2024-10-02	3.95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,971,860,000	0
SENIOR NOTE 26	SI	2016-09-29	2026-10-06	3.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,929,650,000
TOTAL					0	1,900,000,000	1,500,000,000	0	0	13,500,000,000	0	0	0	5,971,860,000	14,929,650,000
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>															
TOTAL					0	1,900,000,000	1,500,000,000	0	0	13,500,000,000	0	0	0	5,971,860,000	14,929,650,000
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Proveedores [sinopsis]</b>															
<b>Proveedores</b>															
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	NO	2021-01-01	2021-01-01			1,749,469,000									
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE	NO	2021-01-01	2021-01-01			1,094,099,000									
RADIOMOVIL DIPSA S A DE C V	NO	2021-01-01	2021-01-01			719,670,000									
MABE SA DE CV	NO	2021-01-01	2021-01-01			627,187,000									



Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]							
					Intervalo de tiempo [eje]												
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
<b>TOTAL</b>					0	20,333,723,000	0	0	0	0	0	0	2,453,108,000	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>					0	20,333,723,000	0	0	0	0	0	0	2,453,108,000	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	20,333,723,000	0	0	0	0	0	0	2,453,108,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	22,233,723,000	1,500,000,000	0	0	13,500,000,000	0	2,453,108,000	0	0	5,971,860,000	14,929,650,000	

**[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	98,861,000	1,967,947,000	3,023,000	71,529,000	2,039,476,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	98,861,000	1,967,947,000	3,023,000	71,529,000	2,039,476,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	116,716,000	2,323,372,000	5,483,000	129,736,000	2,453,108,000
Pasivo monetario no circulante	1,050,000,000	20,901,510,000	0	0	20,901,510,000
Total pasivo monetario	1,166,716,000	23,224,882,000	5,483,000	129,736,000	23,354,618,000
Monetario activo (pasivo) neto	(1,067,855,000)	(21,256,935,000)	(2,460,000)	(58,207,000)	(21,315,142,000)

**[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto**

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
<b>ROPA Y NOVEDADES</b>				
ROPA Y NOVEDADES	55,965,865,000	0	0	55,965,865,000
<b>ARRENDAMIENTO</b>				
ARRENDAMIENTO	1,375,491,000	0	0	1,375,491,000
<b>SERVICIOS</b>				
SERVICIOS	397,415,000	0	0	397,415,000
<b>INTERESES</b>				
INTERESES	5,318,965,000	0	0	5,318,965,000
<b>OTROS</b>				
OTROS	66,365,000	0	0	66,365,000
<b>TOTAL</b>	<b>63,124,101,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63,124,101,000</b>

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

#### INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

##### 1. INFORMACION 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 LA NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA. EN ADICIÓN EXISTEN FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO, VINCULADOS A LA COMPRA DE MERCANCÍA EN OTRAS MONEDAS. ASIMISMO, A PARTIR DE ESTE AÑO SE HAN COMPRADO OPCIONES DE TIPO DE CAMBIO QUE PERMITEN UNA COBERTURA MÁS EFICIENTE EN TÉRMINOS DE COSTO, DEL IMPACTO CAMBIARIO EN LA COMPRA DE MERCANCÍA EN MONEDA EXTRANJERA.

##### 1.1.3. ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS.

LAS OPERACIONES SWAP CONTRATADAS OFRECEN COBERTURA CONTRA MOVIMIENTOS ADVERSOS EN LAS TASAS DE INTERÉS, EN EL TIPO DE CAMBIO DÓLAR-PESO E INCREMENTOS INFLACIONARIOS. TANTO LAS OPERACIONES FORWARD DE TIPO DE CAMBIO COMO LAS OPCIONES SOBRE ESTE SUBYACENTE OFRECEN COBERTURA CONTRA MOVIMIENTOS CAMBIARIOS QUE IMPACTEN EL COSTO DE VENTAS. LAS OPCIONES CONTRATADAS DEBEN CONSIDERARSE COMO PORCIONES O SEGMENTOS DE UNA ESTRATEGIA DE COBERTURA YA QUE PUDIERA DARSE EL CASO DE QUE, AL SER CONSIDERADAS DE FORMA INDIVIDUAL, SE CONCLUYA QUE NO OFRECEN COBERTURA.

##### 1.1.4. MERCADOS DE NEGOCIACIÓN.

TODAS LAS OPERACIONES Y ESTRATEGIAS DE COBERTURA SON CONTRATOS BILATERALES QUE SE NEGOCIAN ENTRE PARTICULARES EN OPERACIONES OTC.

##### 1.1.5. CONTRAPARTES ELEGIBLES.

LAS POLÍTICAS DE TESORERÍA ESTABLECEN QUE LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES PARA LA CONTRATACIÓN DE IFD DEBEN SER APROBADAS POR EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS, TOMANDO EN CUENTA LA CALIFICACIÓN CREDITICIA OTORGADA POR LAS AGENCIAS CALIFICADORAS Y LA REPUTACIÓN EN EL MERCADO.

##### 1.1.6. POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN.

SE DEBE CONTAR CON LA VALUACIÓN QUE EFECTUEN LAS CONTRAPARTES Y ÉSTAS DEBEN SER VALIDADAS POR UN ASESOR INDEPENDIENTE EXPERTO.

##### 1.1.7. PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE CONTRATOS.

PARA ESTABLECER LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES EN LA CONTRATACIÓN DE IFD, SE DEBE UTILIZAR EL CONTRATO MARCO ESTANDARIZADO ELABORADO GREMIALMENTE. CON ESTO, DICHOS TÉRMINOS Y CONDICIONES SE SUJETAN A LAS MEJORES PRÁCTICAS INTERNACIONALES ESTABLECIDAS POR EL ISDA Y LA LEGISLACIÓN MEXICANA.

#### 1.1.8.POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO.

EL MANEJO DE RIESGO DE CRÉDITO DE LA COMPAÑÍA REQUIERE QUE EN LA CONTRATACIÓN DE IFD SE ANALICE LA NECESIDAD DE REQUERIR A LAS CONTRAPARTES DEPÓSITOS DE EFECTIVO O VALORES COMO GARANTÍA DE PAGO. DICHO ANÁLISIS DEBE BASARSE EN LA CALIDAD CREDITICIA DE LA CONTRAPARTE Y EN EL TIPO DE OPERACIÓN DE DERIVADOS QUE SE PRETENDA REALIZAR. LOS ACUERDOS DE INTERCAMBIO DE COLATERALES DEBERÁN QUEDAR DOCUMENTADOS EN EL ANEXO DE CRÉDITO DE LOS CONTRATOS RESPECTIVOS. COMO POLÍTICA DE RIESGO DE LIQUIDEZ SE MANTIENEN LÍNEAS DE CRÉDITO NO COMPROMETIDAS.

#### 1.1.9.PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN

LA CONTRATACIÓN DE IFD REQUIERE LA AUTORIZACIÓN DIRECTA DEL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS. ESTE ÓRGANO DETERMINARÁ SI LA OPERACIÓN REQUIERE DE LA AUTORIZACIÓN DIRECTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS, Y EN SU CASO EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, FACULTA AL DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN PARA CONTRATAR LOS IFD QUE QUEDEN AUTORIZADOS.

#### 1.1.10.PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A RIESGO DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ EN LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

EL GERENTE CORPORATIVO DE TESORERÍA JUNTO CON EL GERENTE DE COORDINACIÓN DE TESORERÍA SON LOS RESPONSABLES DE SUPERVISAR LOS RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ DE LOS IFD. DE FORMA TRIMESTRAL DEBEN REVISAR LOS ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y DESEMPEÑO E INFORMAR, CUANDO ASÍ SE REQUIERA, AL DIRECTOR DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN SOBRE POSIBLES CONTINGENCIAS.

#### 1.1.11.EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE DICHOS PROCEDIMIENTOS

EL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA, ASÍ COMO AUDITORES EXTERNOS VERIFICAN ANUALMENTE LA SUFICIENCIA DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

#### 1.1.12.INFORMACIÓN SOBRE LA INTEGRACIÓN DEL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

COMO SE MENCIONA EN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA, EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS ESTABLECE EL MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS INCLUYENDO LA IDENTIFICACIÓN DE LOS DIFERENTES RIESGOS Y EL USO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

#### 1.1.13.REGLAS QUE RIGEN AL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

TODOS LOS ACUERDOS Y RESOLUCIONES QUE ESTABLEZCA EL COMITÉ DE REVISIÓN DE RESULTADOS DEBERÁN: A) PROCURAR OPTIMIZAR EL MANEJO DE RECURSOS ADMINISTRADOS POR LA TESORERÍA CORPORATIVA, PROTEGIENDO EL PATRIMONIO Y GARANTIZANDO LA SOLVENCIA DE LA INSTITUCIÓN, B) SER CONGRUENTES CON LAS DISPOSICIONES REGULATORIAS APLICABLES, CON LOS LINEAMIENTOS INSTITUCIONALES Y CON LAS CAPACIDADES Y PERFIL DE RIESGO DEL NEGOCIO.

#### 1.1.14.EXISTENCIA DE UN MANUAL DE ADMINISTRACIÓN DE INTEGRAL DE RIESGOS.

EL MANUAL INTERNO DE LA TESORERÍA ESTABLECE Y DIFUNDE EL MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE LA TESORERÍA. DENTRO DEL MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN DE TESORERÍA DOS ELEMENTOS RESULTAN CLAVE: CONTROL INTERNO Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

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

---

### 1.2.DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN

#### 1.2.1.MÉTODOS, TÉCNICAS, POLÍTICAS Y FRECUENCIA DE VALUACIÓN

LAS OPERACIONES SON VALUADAS A VALOR RAZONABLE, UTILIZANDO TASAS DE DESCUENTO Y, EN SU CASO, DE PROYECCIÓN, QUE REFLEJEN RAZONABLEMENTE LOS MERCADOS SUBYACENTES. SI BIEN AL DIA DE HOY NO SE REALIZA UN AJUSTE POR PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, DADO QUE ESTE NO ES REQUERIDO POR LAS NORMAS DE REVELACION FINANCIERA, SI SE REALIZA DICHO CALCULO, MISMO QUE SE REPORTA A LOS ORGANOS INTERNOS DE GESTION. LOS MÉTODOS INTERNOS DE VALUACIÓN DE IFD SE ENCUENTRAN DESCRITOS EN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA. MENSUALMENTE SE REQUIERE LA VALUACIÓN EFECTUADA POR LAS CONTRAPARTES O POR TERCEROS INDEPENDIENTES. DE FORMA TRIMESTRAL LOS ASESORES INDEPENDIENTES VALIDAN LOS CÁLCULOS DE LAS CONTRAPARTES. LOS ASESORES INDEPENDIENTES ESPECIALIZADOS UTILIZAN SUS MÉTODOS PROPIOS DE VALUACIÓN.

#### 1.2.2.MÉTODO UTILIZADO PARA DETERMINAR EFECTIVIDAD PARA DERIVADOS DE COBERTURA.

ASESORES INDEPENDIENTES ESPECIALIZADOS PRESENTAN UN ANÁLISIS PROSPECTIVO DE EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA. LOS ASESORES UTILIZAN SUS MÉTODOS PROPIOS PARA LA DETERMINACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LAS COBERTURAS.

#### 1.2.3.NIVEL DE COBERTURA PARA DERIVADOS DE COBERTURA.

LOS RESULTADOS DEL ANÁLISIS PROSPECTIVO DEBEN FLUCTUAR ENTRE EL 80% Y EL 100% PARA QUE SE CONSIDEREN EFECTIVAS LA 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 SU CORRELACIÓN ES EXACTAMENTE 1 Y POR LO TANTO SU EFECTIVIDAD DE COBERTURA ES DE 100%.

---

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

---

### 1.3.DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

A) FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ: CAJA, LA PLANEACIÓN DE LIQUIDEZ DE LA TESORERÍA CORPORATIVA PREVEÉ LOS FLUJOS RELACIONADOS A IFD, B) FUENTES EXTERNAS DE LIQUIDEZ: LÍNEAS DE CRÉDITO NO COMPROMETIDAS, PERMITEN ASEGURAR EL PAGO DE OBLIGACIONES POR IFD EN CASO DE INSUFICIENCIA DE LIQUIDEZ.

#### 1.3.1.CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA MISMA

A LA FECHA NO SE PREVÉ NINGÚN EVENTO A) QUE IMPLIQUE QUE EL USO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DIFIERA DE AQUEL CON EL QUE ORIGINALMENTE FUE CONCEBIDO, B) QUE MODIFIQUE EL ESQUEMA USO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO, C) QUE IMPLIQUE LA PÉRDIDA PARCIAL O TOTAL DE LA COBERTURA,

D) QUE REQUIERAN NUEVAS OBLIGACIONES O COMPROMISOS QUE AFECTEN LA LIQUIDEZ DE LA EMISORA (VG. POR LLAMADAS DE MARGEN) .

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

### 1.4.IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO POR AFECTACIONES DE LIQUIDEZ

#### 1.4.1.DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS VENCIDOS DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUELLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA.

DURANTE EL TRIMESTRE SE REGISTRÓ EL VENCIMIENTO DE 19,593,000 DÓLARES Y DE 2,210,000 EUROS EN CONTRATOS FORWARD DE COMPRA DE DIVISAS. EL OBJETIVO DE ESTAS OPERACIONES ES COMPENSAR LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO DE LAS COMPRAS PACTADAS EN DÓLARES O EN EUROS A REALIZARSE EN LOS MISMOS MESES EN QUE VENCÍAN DICHS CONTRATOS FORWARD.

#### 1.4.2.DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS DERIVADOS CONTRATADOS DURANTE EL TRIMESTRE.

DURANTE EL TRIMESTRE NO SE INICIARON NUEVAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

#### 1.4.3.TOTAL DE LLAMADAS DE MARGEN POR INSTRUMENTO DURANTE EL TRIMESTRE.

PARA LAS OPERACIONES SWAP Y FORWARD VIGENTES LOS CONTRATOS NO CONTEMPLAN LLAMADAS DE MARGEN.

#### IMPACTO EN FLUJO DE EFECTIVO

EN RAZÓN DE LOS PUNTOS EXPUESTOS, EL IMPACTO EN FLUJO DE EFECTIVO POR LAS POSICIONES ACTUALMENTE ABIERTAS, 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.

#### 1.4.4.REVELAR CUALQUIER INCUMPLIMIENTO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

NO SE PRESENTÓ NINGÚN INCUMPLIMIENTO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

## Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

### 2.INFORMACION 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 NOCIONAL/ VALOR NOMINAL	VALOR RAZONABLE	2021	>2021	COLATERAL
------------------	------------------------	------------------------	-------------------------------	-----------------	------	-------	-----------

			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR			
1. SWAP DE TASAS DE INTERÉS	COBERTURA	TIIE	1,500	1,500	-23	-47	0	1,500	LÍNEA DE CRÉDITO
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	COBERTURA	USD	18,494	18,494	3,728	3,705	0	18,494	LÍNEA DE CRÉDITO
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	EUR	0	53	0	-4	0	0	LÍNEA DE CRÉDITO
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	USD	0	400	0	-26	0	0	LÍNEA DE CRÉDITO
TOTAL			19,994	20,448	3,705	3,629	0	19,994	

## 3. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

## 3.1. MÉTODO APLICADO

LA COMPAÑÍA REALIZA UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD TRIMESTRAL PARA LOS SWAPS QUE COMPRENDE TRES TIPOS DE MEDIDAS DIFERENTES:

- 1) DURACIÓN - PROMEDIO PONDERADO DE LOS PLAZOS (EN DÍAS) HASTA LA FECHA DE PAGO DE LOS FLUJOS (PONDERADOS POR LOS FLUJOS FUTUROS).
- 2) KRDS (KEY RATE DURATIONS) - SENSIBILIDAD DEL PRECIO A CAMBIOS DE +10 PUNTOS BASE SOBRE LA TASA EQUIVALENTE A LOS PLAZOS 1, 28, 90, 180, 360, 540, 720, 1080, 1440 y 1800 DÍAS.
- 3) DVX01 - VARIACIÓN EN PRECIO A UN CAMBIO PARALELO DE +10 PUNTOS BASE DE LA CURVA DE LAS TASAS EQUIVALENTES

## 3.2. PÉRDIDA

TABLA 2 - DURACIÓN - INFORMACIÓN AGREGADA POR TIPO DE DERIVADO, FIN DE INSTRUMENTO Y VARIABLE DE REFERENCIA (CIFRAS EN DÍAS).

PARA OPERACIONES SWAP, EN LA TABLA, LA DURACIÓN ES NETA DE LA DOS PATAS Y ESTÁ EN DÍAS.

TIPO DE DERIVADO	FINALIDAD DEL DERIVADO	VARIABLE DE REFERENCIA	DURACIÓN	
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
1. SWAP DE TASAS DE INTERÉS	COBERTURA	TIIE	217	347
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	COBERTURA	USD	1,218	1,385

3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	EUR	-	33
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	USD	-	57

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 DIA	KRD 28 DIAS	KRD 91 DIAS	KRD 182 DIAS	KRD 364 DIAS	KRD 1092 DIAS	KRD 1820 DIAS
1. SWAP DE TASAS DE INTERÉS	COBERTURA	TIIE	-77	9,417	570	2,004	136,585	30,115	0
2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	COBERTURA	USD	0	0	17,518	19,905	174,766	1,486,345	5,420,275
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	EUR	0	0	0	0	0	0	0
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	USD	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>			<b>-77</b>	<b>9,417</b>	<b>18,087</b>	<b>21,909</b>	<b>311,351</b>	<b>1,516,460</b>	<b>5,420,275</b>

TABLA 4 - DVX01 - INFORMACIÓN AGREGADA POR TIPO DE DERIVADO, FIN DE INSTRUMENTO Y VARIABLES DE REFERENCIA

EN LA TABLA DVX01 ESTÁ EN PESOS.

TIPO DE DERIVADO	FINALIDAD DEL DERIVADO	VARIABLE DE REFERENCIA	DV01	
			TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR
1. SWAP DE TASAS DE INTERÉS	COBERTURA	TIIE	159,780	205,765

2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO	COBERTURA	USD	7,697,323	7,141,840
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	EUR	0	364
3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO	NEGOCIACIÓN	USD	0	5,558
<b>TOTAL</b>			<b>7,857,103</b>	<b>7,353,527</b>

POR LO QUE SE REFIERE AL CÓMPUTO DEL IMPACTO EN ESCENARIOS EXTREMOS, INFORMAMOS QUE EN NUESTRO CASO NO ES RELEVANTE YA QUE, COMO SE HA MENCIONADO, LOS DERIVADOS CON LOS QUE SE CUENTA COMPENSAN EN SU TOTALIDAD LAS VARIACIONES QUE PUDIERAN PRESENTAR LAS POSICIONES CUBIERTAS EN CUALQUIER ESCENARIO.

**[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	40,242,000	31,556,000
Saldos en bancos	2,459,456,000	2,859,463,000
Total efectivo	2,499,698,000	2,891,019,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	21,999,136,000	22,970,421,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	21,999,136,000	22,970,421,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	406,542,000	334,496,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	24,905,376,000	26,195,936,000
<b>Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Cientes	25,932,263,000	25,315,337,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	255,965,000	549,057,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	2,387,000	2,387,000
Gastos anticipados circulantes	272,865,000	316,447,000
Total anticipos circulantes	275,252,000	318,834,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,575,583,000	2,841,763,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	3,575,583,000	2,841,763,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	318,594,000	308,282,000
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,149,454,000	1,405,426,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	31,507,111,000	30,738,699,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	22,584,133,000	21,475,001,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	22,584,133,000	21,475,001,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
<b>Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Cientes no circulantes	6,020,205,000	7,524,492,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	278,971,000	254,334,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	6,299,176,000	7,778,826,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	22,271,000	22,271,000
Inversiones en negocios conjuntos	1,035,891,000	962,697,000
Inversiones en asociadas	7,637,924,000	7,118,969,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	8,696,086,000	8,103,937,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	6,915,106,000	6,915,106,000
Edificios	32,133,363,000	32,328,533,000
Total terrenos y edificios	39,048,469,000	39,243,639,000
Maquinaria	0	0
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	270,434,000	303,742,000
Total vehículos	270,434,000	303,742,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	6,922,880,000	7,414,336,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	4,886,826,000	3,723,211,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	51,128,609,000	50,684,928,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
Propiedades de inversión	21,228,686,000	21,302,032,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	1,089,756,000	826,984,000
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	22,318,442,000	22,129,016,000
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	3,668,021,000	3,668,021,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	1,525,976,000	1,720,260,000
Licencias y franquicias	761,876,000	760,746,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	70,686,000	160,881,000
Otros activos intangibles	2,108,566,000	2,108,566,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,135,125,000	8,418,474,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	15,616,678,000	15,900,027,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	22,786,831,000	24,379,789,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	2,186,163,000	2,411,560,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	199,069,000	221,358,000
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	2,186,163,000	2,411,560,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	201,874,000	243,234,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	2,018,128,000	2,016,713,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	27,192,996,000	29,051,296,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	1,900,000,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	730,087,000	809,773,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,630,087,000	809,773,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	2,835,134,000	2,937,261,000
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	2,835,134,000	2,937,261,000
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	232,339,000	227,216,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	3,067,473,000	3,164,477,000
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	35,901,510,000	37,804,135,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	22,624,000	66,229,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	35,924,134,000	37,870,364,000
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	2,903,877,000	2,895,211,000
Total de otras provisiones	2,903,877,000	2,895,211,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	60,521,000	60,521,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	1,134,997,000	1,268,776,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(1,062,378,000)	(1,062,378,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	1,297,630,000	377,038,000
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	6,094,319,000	6,306,796,000
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	582,498,000	582,498,000
Otros resultados integrales	0	(3,173,000)
Total otros resultados integrales acumulados	8,107,587,000	7,530,078,000
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	206,004,060,000	204,843,372,000
Pasivos	95,497,839,000	97,023,341,000
Activos (pasivos) netos	110,506,221,000	107,820,031,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	81,463,194,000	80,920,044,000
Pasivos circulantes	39,507,234,000	39,369,098,000
Activos (pasivos) circulantes netos	41,955,960,000	41,550,946,000

**[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos**

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	397,415,000	149,886,000	251,874,000	97,766,000
Venta de bienes	55,965,865,000	34,085,989,000	33,746,816,000	11,595,929,000
Intereses	5,318,965,000	5,767,694,000	2,767,223,000	2,621,989,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	1,375,491,000	1,263,553,000	761,781,000	357,253,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	66,365,000	204,166,000	10,150,000	73,280,000
Total de ingresos	63,124,101,000	41,471,288,000	37,537,844,000	14,746,217,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	483,350,000	446,594,000	240,162,000	137,689,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	5,263,000	0	11,496,000	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	558,300,000	0	528,707,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	488,613,000	1,004,894,000	251,658,000	666,396,000
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	2,069,382,000	2,054,598,000	1,032,894,000	1,032,498,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	127,126,000	0	327,020,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	55,313,000	0	35,911,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	2,124,695,000	2,181,724,000	1,068,805,000	1,359,518,000
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	1,298,342,000	788,732,000	561,381,000	247,335,000
Impuesto diferido	(176,523,000)	(1,778,978,000)	559,830,000	(1,431,268,000)
Total de Impuestos a la utilidad	1,121,819,000	(990,246,000)	1,121,211,000	(1,183,933,000)

## [800500] Notas - Lista de notas

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

---

#### Bases de preparación

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

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

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

---

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

---

#### Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

##### 1 Provisión por deterioro de cartera de créditos

La metodología que aplica la Compañía para determinar el saldo de esta provisión se describe en la “Nota riesgo de crédito”, adicionalmente véase la “Nota cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes”.

##### 2 Estimación de vidas útiles y valores residuales de propiedades, mobiliario y equipo

Como se describe en la “Nota de principales políticas contables”, la Compañía revisa la vida útil estimada y los valores residuales de propiedades, mobiliario y equipo al final de cada periodo anual. Durante el periodo, no se determinó que la

vida y valores residuales deban modificarse, de acuerdo con la evaluación de la Administración, las vidas útiles y los valores residuales reflejan las condiciones económicas del entorno operativo de la Compañía.

### 3 Deterioro estimado de activos intangibles de vida útil indefinida

La identificación y medición de deterioro de activos intangibles con vidas indefinidas involucra la estimación de valores razonables. Estas estimaciones y supuestos pudieran tener un impacto significativo en la decisión de reconocer o no un cargo por deterioro y también en la magnitud de tal cargo. La Compañía realiza un análisis de valuación y considera información interna relevante, así como otra información pública de mercado. Las estimaciones de valor razonable son principalmente determinadas utilizando flujos de efectivo descontados y comparaciones de mercado. Estos enfoques usan las estimaciones y supuestos significativos, incluyendo flujos de efectivo futuros proyectados (incluyendo plazos), tasas de descuento que reflejan el riesgo inherente en flujos de efectivo futuros, múltiplos de flujo de efectivo de salida, tasas de crecimiento perpetuas, determinación de comparables de mercado apropiados y la determinación de si una prima o descuento debe aplicarse a los comparables. Véase “Nota de intangibles”.

### 4 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 170 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.

### 5 Determinación del plazo del arrendamiento y tasa incremental de financiamiento

#### 5.1 Determinación del plazo del arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se incluyen en el plazo del arrendamiento si hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

Para los arrendamientos de inmuebles, los siguientes factores suelen ser los más relevantes:

Si hay penalizaciones significativas por terminar (o no extender), la Compañía generalmente tiene la certeza razonable de extender (o no terminar).

Si se espera que cualquier mejora en el arrendamiento tenga un valor remanente significativo, la Compañía generalmente tiene la certeza razonable de extender (o no terminar).

De lo contrario, la Compañía considera otros factores que incluyen la duración del arrendamiento histórico y los costos y la interrupción del negocio necesarios para reemplazar el activo arrendado.

#### 5.2 Determinación de la tasa incremental de financiamiento

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.

---

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

---

### Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

La Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La Compañía definió como incumplimiento, los créditos vencidos a más de 90 días. Dicha metodología de cálculo considera principalmente la probabilidad de incumplimiento sobre la vida de los créditos, el porcentaje de la pérdida una vez que se dio el incumplimiento, el análisis de los parámetros indicativos de un incremento significativo en el nivel de riesgo (SICR). 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, Liverpool Premium Card (LPC), Suburbia y Suburbia VISA), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan los parámetros para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos (forward looking) que afectan la capacidad de los clientes para liquidar la cartera de crédito. Los principales parámetros de cálculo identificados por la Compañía incluyen el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Derivado de los efectos originados por el COVID-19 y en particular la incertidumbre generada sobre la recuperación de la cartera, se requirió la aplicación de un mayor juicio por parte de la Administración y la preparación de escenarios para evaluar el impacto en la mecánica de cálculo de la provisión de pérdidas crediticias. La metodología utilizada por la Compañía requirió hacer algunas modificaciones para evaluar el impacto en el cálculo de los diversos programas de apoyo brindados a los clientes en el año 2020, ya que al autorizar los diferimientos de pago no reflejan de manera natural un incremento significativo en el nivel de riesgo. En las modificaciones realizadas al modelo se consideraron los siguientes elementos: a) la peor mora; b) el peor Behavior Score; c) los cambios en la asignación de etapas de acuerdo al nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la pérdida dada el incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19.

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 registrar los peores cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

---

## Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

---

### Inversiones en acciones de asociadas

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
			30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020		
Inversiones en asociadas (i) y (ii)	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	\$ 7,314,854	\$ 6,797,012
Otras inversiones en asociadas (iii)	Centros comerciales	México	Varios	Varios	1,381,233	1,306,924
					<u>\$ 8,696,086</u>	<u>\$ 8,103,937</u>

(i) UNICOMER

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,146 tiendas con diversos formatos en Centro y Sudamérica y el Caribe. La Compañía posee el 50% del capital de Unicomer, en cuya adquisición se originó un crédito mercantil de \$757,623, el cual se incluye como parte del valor de la inversión. La Compañía no posee control conjunto sobre Unicomer debido a que no se cumplen los requisitos para considerarla como tal, sin embargo, ejerce influencia significativa en Unicomer debido a que posee el 50% de los derechos de voto y tiene derecho a designar 2 miembros en su Consejo de Administración.

(ii) Moda Joven Sfera México, S. A. de C. V. (Sfera México)

En 2006 la Compañía constituyó esta entidad en asociación con El Corte Inglés, S. A. con el 49% del capital (la cadena de almacenes líder en España), a través de la cual se opera en México una cadena de 50 tiendas especializadas en ropa y accesorios para toda la familia bajo el nombre comercial de Sfera.

(iii) Otras inversiones

## Centros comerciales

Corresponden principalmente a la participación de la Compañía en los centros comerciales Angelópolis en la ciudad de Puebla, Plaza Satélite en el Estado de México y Galerías Querétaro en la ciudad de Querétaro.

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

**(Cifras en miles de pesos)**

Información financiera resumida	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de
	2021	2020	2021	2020
Activos a corto plazo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,351,332	\$ 4,462,931	\$ 69,821	\$ 53,587
Otros activos a corto plazo	20,356,247	18,860,644	448,864	712,591
Total de activos a corto plazo	23,707,579	23,323,575	518,685	766,178
Activos a largo plazo	16,938,958	17,503,352	1,730,706	1,794,161
Total de activos	40,646,537	40,826,926	2,249,391	2,560,339
Pasivos a corto plazo				
Proveedores	3,964,945	4,284,163	107,056	170,989
Otros pasivos a corto plazo	12,322,698	12,946,541	237,030	463,069
Total de pasivos a corto plazo	16,287,643	17,230,704	344,086	634,058
Pasivos a largo plazo	12,061,613	12,336,208	1,071,388	1,090,161
Total de pasivos	28,349,256	29,566,911	1,415,474	1,724,219
Activos netos	12,297,281	11,260,015	833,917	836,120
Participación de la compañía en los activos netos de asociadas	\$ 6,148,640	\$ 6,776,122	\$ 408,596	\$ 409,679

Estado del resultado integral resumido	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de
	2021	2020	2021	2020
Ingresos	\$ 11,529,485	\$ 21,502,251	\$ 826,566	\$ 1,372,329
Ingresos por intereses	3,529,907	9,156,330	0	9
Depreciación y amortización	(865,440)	(1,377,771)	(100,495)	(205,335)
Gastos por intereses	(799,076)	(1,759,666)	(59,428)	(130,078)
Gastos por impuesto a la utilidad	(637,207)	(444,667)	9,141	67,529
Utilidad del ejercicio	1,312,339	(743,180)	(8,409)	(159,803)
Participación de la compañía en las utilidades de asociadas	\$ 656,187	\$ (371,590)	\$ (3,961)	\$ (78,601)

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

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER	MODA JOVEN SFERA	OTRAS	TOTAL
Saldo al 1o de enero de 2021	\$ 6,387,628	\$ 409,385	\$ 1,306,924	\$ 8,103,937
Método de participación	656,187	(3,961)	-	652,226
Efectos de conversión	(127,091)	-	-	(127,091)
Incremento de capital	-	-	67,090	67,090
Otras partidas	(10,465)	3,172	7,219	(75)
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 6,906,259	\$ 408,596	\$ 1,381,233	\$ 8,696,086

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

### Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 23 de julio de 2021 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

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

### Consolidación

#### a. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas) 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

<u>Compañía</u>	<u>Participación</u>	<u>Actividad</u>
Operadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Subtenedora de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. y otras empresas que operan las tiendas departamentales.
Bodegas Liverpool, S. A. de C. V. y Almacenadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Banlieue, S.A. de C.V.	99.99%	Tenedora Suburbia, S. de R.L. de C.V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

#### b. Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o 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.

### Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

#### Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
<u>Deuda a corto plazo:</u>		
Intereses por pagar	\$ 730,087	\$ 749,891
Emisión de certificados bursátiles	1,900,000	-
	<u>\$ 2,630,087</u>	<u>\$ 749,891</u>
<u>Deuda a largo plazo:</u>		
Emisión de certificados bursátiles	\$ 15,000,000	\$ 16,900,000
Senior Notes	20,901,510	20,904,135
	<u>\$ 35,901,510</u>	<u>\$ 37,804,135</u>

#### Emisiones de certificados bursátiles

Con base en un Programa de Certificados Bursátiles con carácter revolvente, autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) la Compañía podrá realizar emisiones de certificados bursátiles de deuda hasta por la cantidad de \$30,000 millones de pesos, por un plazo de hasta 5 años a partir del 21 de julio de 2017.

Actualmente, la Compañía tiene colocadas las siguientes emisiones quirografarias:

(Cifras en miles de pesos)

<u>Vencimiento</u>	<u>Intereses pagaderos</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Marzo 2022	Semestralmente	Fija de 7.64%	1,900,000	1,900,000
Agosto 2022	Mensualmente	TIE a 28 días más 0.25 puntos	1,500,000	1,500,000
Agosto 2027	Semestralmente	Fija de 7.94%	3,500,000	3,500,000
Noviembre. 2029 (1)	Semestralmente	Fija de 7.96%	5,000,000	5,000,000
Agosto. 2030 (2)	Semestralmente	Fija de 8.03%	5,000,000	5,000,000
			\$ 16,900,000	\$ 16,900,000
			(15,000,000)	(16,900,000)
			730,087	749,891
			\$ 2,630,087	\$ 749,891

①El 14 de noviembre de 2019, la Compañía emitió certificados bursátiles por un importe de \$5,000,000 de pesos equivalentes a 5,000 certificados a un plazo de 10 años con una tasa fija de 7.96%.

②El 14 de agosto de 2020 la Compañía emitió certificados bursátiles por un importe de \$5,000,000 de pesos equivalentes a 5,000 certificados a un plazo de 10 años con una tasa fija de 8.03%.

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de junio de 2021 son:

<u>Vencimiento</u>	<u>Importe</u>
2022	\$ 1,500,000
2027	3,500,000
2029	5,000,000
2030	5,000,000
	\$ 15,000,000

Las emisiones de certificados bursátiles y otros financiamientos contratados por la Compañía no establecen la obligación de mantener determinadas proporciones en su estructura financiera ni el cumplimiento de razones financieras; sin embargo, requieren que la Compañía y las subsidiarias significativas definidas en los contratos respectivos, cumplan con ciertas restricciones para el pago de dividendos, fusiones, escisiones, cambio de objeto social, emisión y venta de capital social, inversiones de capital y gravámenes. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía cumplió con las condiciones antes mencionadas.

La Compañía tenía un financiamiento denominado en Unidades de Inversión (UDIs que es la unidad monetaria ligada a la inflación en México) y un swap para cubrir la exposición al riesgo de que el valor de la emisión de certificados bursátiles pudiera verse afectado por el incremento en la tasa de inflación en México, los cuales fueron liquidados en mayo de 2020.

#### Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

(Cifras en miles de pesos)

<u>Vencimiento</u>	<u>Intereses pagaderos</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Octubre 2024 (1)	Semestralmente	Fija de 3.95%	\$ 5,971,860	\$ 5,972,610
Octubre 2026 (2)	Semestralmente	Fija de 3.875%	14,929,650	14,931,525
			<u>\$ 20,901,510</u>	<u>\$ 20,904,135</u>

En septiembre de 2014 la Compañía ofertó Senior Notes por un monto US\$300 millones con una tasa de interés de 3.95% anual y con vencimiento en 2024. Los valores constituyen obligaciones a cargo de la Compañía y cuentan con la garantía incondicional de Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. (subsidiaria).

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

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 “Estados de Flujo de Efectivo”:

Saldo inicial de deuda e intereses al 1 de enero de 2021	\$ 38,554,027
Deuda contratada en el año	-
Pagos realizados	-
Efecto por tipo de cambio	(2,626)
Intereses devengados	1,523,451
Intereses pagados	(1,543,255)
Saldo final de la deuda e intereses al 30 de junio de 2021	<u>\$ 38,531,597</u>

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

### Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 2,906,240	\$ 3,225,515
Inversiones	21,999,136	22,970,421
Total	<u>\$ 24,905,376</u>	<u>\$ 26,195,936</u>

---

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

---

### 1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de materialidad: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7

La Compañía también eligió adoptar las siguientes modificaciones de forma anticipada:

- Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19 - modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

### 2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte s actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

---

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

---

### Contingencias y compromisos

#### 1 Contingencias

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

#### 2 Compromisos

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

En 2019 se firmó otro contrato con Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. (Ienova) por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía estará ubicada en Chihuahua. A la fecha se encuentran en proceso de construcción de la planta. En diciembre del 2019, la Compañía firmó un contrato 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.

Durante el ejercicio 2020 la Compañía firmó un contrato dentro del Mercado Eléctrico Mayorista con la empresa Iberdrola S.A. de C.V., iniciando el suministro en diciembre del mismo año. Dicho acuerdo incluye 21 centros de carga con una duración de 5 años.

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

### Costo de Ventas

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

*(Cifras en miles de pesos)*

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costo de mercancía	\$ 37,838,875	\$ 23,450,896
Costo de distribución y logístico	<u>2,007,935</u>	<u>1,917,100</u>
Total costo de ventas	<u>\$ 39,846,810</u>	<u>\$ 25,367,996</u>

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

### Riesgo de crédito

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

#### *Cartera de créditos*

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

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

La Compañía cuenta con un sistema de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, autorización de transacciones de compra y gestión de la cobranza; 2) la seguridad de la información, la infraestructura tecnológica y los procesos y procedimientos en tienda y corporativos; 3) aspectos relacionados con el cumplimiento de las disposiciones de la Procuraduría Federal del Consumidor y las regulaciones para prevenir el lavado de dinero, y 4) el riesgo de fraude.

La evaluación y aprobación de las solicitudes de crédito se realiza a través de procedimientos automatizados que tienen parametrizados los *scorecards* (factores de puntuación) definidos por la Compañía. Los límites de crédito iniciales son

igualmente calculados en forma individual y automática por los sistemas de la Compañía y son monitoreados periódicamente por el área de crédito corporativo para incrementarlos o disminuirlos con base en el historial del tarjetahabiente. La Compañía cuenta con procesos de revisión de calidad crediticia de sus clientes para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

A través de sistemas automatizados cada mes se realizan los cortes de cuentas y se identifican aquellas que no presentaron el pago requerido.

Las cuentas que no reciben pago son bloqueadas inmediatamente para prevenir que su saldo siga creciendo y se inicia el cómputo automático de intereses moratorios. Las acciones efectuadas por la Compañía para recuperar los saldos en mora incluyen entre otras: llamadas telefónicas a los clientes, envío de cartas y telegramas, visitas domiciliarias, etc. Las cuentas que después de 150 días no presentan pago se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días son canceladas de la contabilidad.

La Compañía monitorea permanentemente la recuperación de su cartera basándose en diversos factores que incluyen tendencias históricas en la antigüedad de la cartera, historial de cancelaciones y expectativas futuras de desempeño. Durante las épocas de crisis económica o con altos índices de desempleo, la Compañía restringe la aprobación de solicitudes y de crédito y la ampliación de los límites de crédito para clientes actuales. Dado el giro de la Compañía, no existen garantías reales asociadas a la cartera de créditos. La mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito es el valor en libros de la cartera de crédito.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía realizó las siguientes iniciativas: 1) Programa de apoyo “Skip a Payment”, que estuvo vigente durante abril, mayo y junio de 2020, al cual se suscribieron casi dos millones de tarjetahabientes, difiriendo la exigibilidad de sus pagos entre uno y hasta cuatro meses; 2) se incorporó el programa “Mi plan de pagos”, una opción financiera que permite el diferimiento del saldo en pagos fijos de nueve, doce, veintiocho y veinticuatro mensualidades con una tasa preferencial, y se requiere cubrir el diez por ciento del saldo a diferir; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelos de otorgamiento de crédito haciendo más restrictivo el otorgamiento de nuevas cuentas, incrementos en límites de crédito, sobregiros y disposiciones de efectivo; 5) Se establecieron acciones preventivas y estrategias para la recuperación de la cobranza.

#### *Análisis de sensibilidad para la provisión para pérdidas crediticias*

Si la Compañía cambiará el factor de ajuste de la información prospectiva en el escenario pesimista un 5% hacia arriba o hacia abajo, manteniéndose el resto de los supuestos estables, la provisión para pérdidas crediticias aumentaría (disminuiría) en \$286,079.

#### *Política contable para la provisión para pérdidas crediticias*

La Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La Compañía definió como incumplimiento, los créditos vencidos a más de 90 días. Dicha metodología de cálculo considera principalmente la probabilidad de incumplimiento sobre la vida de los créditos, el porcentaje de la pérdida una vez que se dio el incumplimiento, el análisis de los parámetros indicativos de un incremento significativo en el nivel de riesgo (SICR). 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, Liverpool Premium Card (LPC), Suburbia y Suburbia VISA), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan los parámetros para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos (forward looking) que afectan la capacidad de los clientes para liquidar la cartera de crédito. Los principales parámetros de cálculo identificados por la Compañía incluyen el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Derivado de los efectos originados por el COVID-19 y en particular la incertidumbre generada sobre la recuperación de la cartera, se requirió la aplicación de un mayor juicio por parte de la Administración y la preparación de escenarios para evaluar el impacto en la mecánica de cálculo de la provisión de pérdidas crediticias. La metodología utilizada por la Compañía requirió hacer algunas modificaciones para evaluar el impacto en el cálculo de los diversos programas de

apoyo brindados a los clientes en el año 2020, ya que al autorizar los diferimientos de pago no reflejan de manera natural un incremento significativo en el nivel de riesgo. En las modificaciones realizadas al modelo se consideraron los siguientes elementos: a) la peor mora; b) el peor Behavior Score; c) los cambios en la asignación de etapas de acuerdo al nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la pérdida dada el incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIIE y el ICC5), con el fin de registrar los peores cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

La cartera de créditos se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, el hecho de que el deudor no proponga un plan de pagos con la Compañía y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 240 días.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

#### *Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados*

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

---

## Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

---

### **Ingresos diferidos**

Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

La Compañía ofrece a sus clientes certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. Al momento que se venden los certificados de regalo se reconocen dentro de la cuenta de ingresos diferidos en el estado consolidado de situación financiera. Esta cuenta es cancelada cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconociendo un ingreso por el mismo monto. La experiencia histórica de la Compañía

demuestra que la posibilidad de que los certificados de regalo que no han tenido movimientos después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los certificados que cumplen estas características se cancelan contra ingresos por servicios y otros.

## Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

### Impuestos diferidos

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
<u>ISR diferido activo:</u>		
Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 1,646,717	\$ 988,471
Provisión para pérdidas crediticias	1,358,077	2,306,670
Provisiones	2,216,665	2,324,744
Inventarios	230,710	252,827
Inversión en acciones de asociadas	155,438	155,438
Otras partidas	378,090	577,373
	<u>\$ 5,985,697</u>	<u>\$ 6,605,522</u>
<u>ISR diferido pasivo:</u>		
Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo	\$ 2,649,641	\$ 3,183,111
Otras partidas	1,883,442	2,146,320
	<u>4,533,083</u>	<u>5,329,431</u>
ISR diferido	(1,452,614)	(1,276,091)
Impuesto al activo por recuperar	<u>(27,582)</u>	<u>(27,582)</u>
Total activo por ISR diferido	<u>\$ (1,480,196)</u>	<u>\$ (1,303,673)</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 2021 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:

Año	Pérdida fiscal amortizable
2023	77
2025	7,948
2026	54,639
2029	53,810
2030	3,387,178
	<u>\$ 3,503,654</u>

Para la determinación del ISR diferido al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a su fecha estimada de reversión.

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

### Gastos por depreciación y amortización

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

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

### Instrumentos financieros derivados

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

muestran a continuación:

*(Cifras en miles de pesos)*

Activos	Monto nacional <sup>1</sup>	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al	
		Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	USD\$300,000	Octubre 2014	Octubre 2024	6.818%	3.950%	\$ 2,609,743	\$ 2,548,794
	USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.595%	3.875%	\$ 535,986	\$ 187,303
	USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.880%	3.875%	\$ 329,980	\$ 73,569
	MXN\$750,000	Junio 2010	Mayo 2020	8.480%	4.220%	-	-
	USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.870%	3.875%	\$ 78,065	\$ 27,950
	USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.760%	3.875%	\$ 78,189	\$ 28,127
	USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.845%	3.875%	\$ 95,698	\$ 47,438
			Total			\$ 3,727,661	\$ 2,913,182
			Menos IFD a largo plazo			\$ (3,727,661)	\$ (2,913,182)
			Porción circulante (corto plazo)			\$ -	\$ -
<b>Pasivos</b>							
	Monto nacional <sup>1</sup>	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al	
		Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	MXN\$1,500,000	Septiembre 2017	Agosto 2022	7.84%	TIE + 0.25%	(22,624)	(66,229)
	USD\$0	Varias (2020)	Varias (2020 - 2021)	Varias	N/A	-	(30,720)
	USD\$0	Varias (2020)	Varias (2020 - 2021)	Varias	N/A	-	(29,162)
			Total			\$ (22,624)	\$ (126,110)
			Menos IFD a largo plazo			\$ (22,624)	\$ (66,229)
			Porción circulante (corto plazo)			\$ -	\$ (59,882)

<sup>1</sup>Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

## Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

### Pago de dividendos

El Consejo de Administración aprobó el 18 de marzo de 2021 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294, el cual se cubrirá en las fechas y por los montos que el Consejo de Administración determine a su exclusiva discreción.

El Consejo de Administración aprobó el 12 de marzo de 2020 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294. En Asamblea General extraordinaria de accionistas, celebrada el 14 de mayo de 2020, los accionistas acordaron diferir el pago para el ejercicio 2021. El 14 de enero de 2020 se pagaron \$8. El 22 de enero de 2021 se pagaron \$1,005,353 y en marzo de 2021 se liquidaron \$1,006,525.

## Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

### 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).

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

### Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de “Préstamos”, 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 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$1,067,855), (€2,460) y (US\$1,061,321), €5,733, respectivamente. Adicionalmente, la Compañía mantiene una inversión en Grupo Unicomer Corp. (Unicomer) y los flujos de efectivo que recibe están denominados en dólares estadounidenses.

El riesgo de conversión es el riesgo de que las variaciones en el tipo de cambio provoquen volatilidad en el valor en pesos de estos flujos de efectivo. La Compañía no cuenta con ningún tipo de cobertura para los flujos que recibe de esta inversión.

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

(Cifras en miles)

		<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>		<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
<u>En dólares estadounidenses:</u>				
Activos monetarios	USD\$	98,861	USD\$	82,504
Pasivos monetarios		<u>(1,166,716)</u>		<u>(1,143,825)</u>
Posición neta pasiva	USD\$	<u>(1,067,855)</u>	USD\$	<u>(1,061,321)</u>
Equivalente en pesos	\$	<u>(21,256,935)</u>	\$	<u>(21,129,521)</u>
<u>En euros:</u>				
Activos monetarios	€	3,023	€	11,656
Pasivos monetarios		<u>(5,483)</u>		<u>(5,923)</u>
Posición neta (pasiva) activa	€	<u>(2,460)</u>	€	<u>5,733</u>
Equivalente en pesos	\$	<u>(58,207)</u>	\$	<u>139,652</u>

Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados fueron como sigue:

		<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>		<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Dólar estadounidense	\$	19.9062	\$	19.9087
Euro	\$	23.6615	\$	24.3593

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

### Beneficios a los empleados

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera al 30 de junio de 2021 asciende a \$2,805,515; mientras que al 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$2,729,902.

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

### Información por segmentos

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

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

#### Impactos por COVID-19

Derivado de la contingencia por COVID-19 la Compañía cerró la totalidad de sus ubicaciones comerciales a partir del 30 de marzo de 2020, e inició una reapertura gradual de sus actividades en almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales a partir del mes de julio de 2020. Todo esto en estricto apego a las instrucciones y restricciones de las autoridades federales y locales. Hacia finales del cuarto trimestre de 2020, el 100% de los 122 almacenes Liverpool, 165 tiendas Suburbia y 28 Centros Comerciales se encontraban en operación, aunque con restricciones en cuanto a aforo, horarios y, en ciertos casos, limitación de apertura en fines de semana; sin embargo, a partir del 19 de diciembre de 2020, como medidas establecidas por el gobierno para contener los contagios por COVID-19 los almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales ubicados en Ciudad de México y Estado de México cerraron.

Derivado del cierre de tiendas el ingreso generado del segmento digital incremento de manera significativa representando al cierre del ejercicio el 17% de los ingresos totales del segmento comercial, así como un incremento importante de clientes digitales nuevos; las visitas a Liverpool.com.mx; y la participación de los usuarios activos en Liverpool Pocket se triplicó, siendo en 2020 el canal más importante de venta en 2020.

La Compañía implementó para Liverpool, Suburbia, Boutiques y Centros Comerciales el “Espacio Seguro”, una iniciativa que considera todos los protocolos sanitarios para la exitosa reapertura de todas las unidades de negocio.

La operación de Click & Collect, se recuperó progresivamente conforme a la reapertura de los almacenes, alcanzando el 25% de participación del volumen total de las órdenes en línea al cierre del período. Se habilitaron espacios “Curbside pick up” en los estacionamientos, una iniciativa que refuerza los módulos de Click & Collect, lo cual permite a los clientes recoger su mercancía sin necesidad de bajarse de su auto.

La Compañía implemento importantes iniciativas enfocadas a la experiencia y de servicio al cliente, enfocándonos en ofrecer una experiencia sin fricción durante el proceso de compra por medio de: a) eWallet; b) Express checkout en un solo paso; c) Mejoras al buscador; d) Big ticket en Suburbia; e) Lanzamiento de Gap.com; y f) Recomendación de talla, y g) para Marketplace se ha incrementado la oferta y variedad de productos.

#### *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](http://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).

Asimismo, con el objetivo de incentivar la venta de productos de este segmento, la Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de las tarjetas de crédito “Liverpool”, con las cuales los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente la Compañía opera la tarjeta de crédito “Liverpool Premium Card (LPC)”, con la cual los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en los grandes almacenes y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema de pagos VISA.

#### *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, pero principalmente de sus marcas propias como Weekend, Non Stop, Contempo, La Mode, Metrópolis y Gianfranco Dunna, enfocadas en la población de ingresos C y D+, según el criterio del INEGI.

La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de las tarjetas de crédito “Suburbia” y “Suburbia VISA”, con la primera tarjeta los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía, y con la tarjeta VISA los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios en tienda como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema de pagos VISA.

#### *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.

#### **1 Ingresos y resultados por segmento**

La Compañía controla sus resultados por cada uno de los segmentos operativos al nivel de ingresos, costos y gastos e 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:

<i>(Cifras en miles de pesos)</i>	Comercial			Inmobiliaria	Consolidado
	Liverpool	Suburbia			
<b>30 de junio de 2021</b>					
Ingresos y otros ingresos	\$ 54,509,879	\$ 7,238,731	\$ 1,375,491	\$ 63,124,101	
Costos y gastos	<u>(48,961,144)</u>	<u>(7,565,380)</u>	<u>(778,853)</u>	<u>(57,305,377)</u>	
Utilidad (pérdida) de operación	<u>\$ 5,548,735</u>	<u>\$ (326,649)</u>	<u>\$ 596,638</u>	<u>\$ 5,818,724</u>	
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	\$ 54,509,879	\$ 7,238,731	\$ 1,375,491	\$ 63,124,101	
A través del tiempo	-	-	-	-	
	<u>\$ 54,509,879</u>	<u>\$ 7,238,731</u>	<u>\$ 1,375,491</u>	<u>\$ 63,124,101</u>	
<b>30 de junio de 2020</b>					
Ingresos y otros ingresos	\$ 36,337,846	\$ 3,869,889	\$ 1,263,553	\$ 41,471,288	
Costos y gastos	<u>(37,646,481)</u>	<u>(4,916,110)</u>	<u>(667,592)</u>	<u>(43,230,184)</u>	
Utilidad (pérdida) de operación	<u>\$ (1,308,636)</u>	<u>\$ (1,046,221)</u>	<u>\$ 595,961</u>	<u>\$ (1,758,896)</u>	
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	\$ 36,337,846	\$ 3,869,889	\$ 1,263,553	\$ 41,471,288	
A través del tiempo	-	-	-	-	
	<u>\$ 36,337,846</u>	<u>\$ 3,869,889</u>	<u>\$ 1,263,553</u>	<u>\$ 41,471,288</u>	

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

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

---

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

---

### Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 37,838,875	\$ -	\$ 37,838,875
Costo de distribución y logístico	2,007,935	-	2,007,935
Total costo de ventas	<u>\$ 39,846,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,846,810</u>
Remuneraciones y beneficios al personal	8,451,770	1,112,729	7,339,041
Energía eléctrica y suministros	494,337	4,461	489,875
Servicios contratados	2,983,753	908,344	2,075,409
Otros	1,738,666	315,495	1,423,171
Depreciación y amortización	2,527,039	495,908	2,031,131
Provisión para pérdidas crediticias	254,656	-	254,656
Reparaciones y mantenimiento	976,764	130,020	846,744
Arrendamientos	31,582	23,222	8,360
Total gastos de operación	<u>\$ 17,458,567</u>	<u>\$ 2,990,180</u>	<u>\$ 14,468,387</u>
Total costos y gastos	<u>\$ 57,305,377</u>	<u>\$ 2,990,180</u>	<u>\$ 54,315,197</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>2021</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 7,373,951	\$ 1,068,859	\$ 6,305,092
Comisiones a vendedores	857,045	-	857,045
Otras remuneraciones	220,776	43,870	176,904
Total	<u>\$ 8,451,772</u>	<u>\$ 1,112,729</u>	<u>\$ 7,339,041</u>
	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 23,450,896	\$ -	\$ 23,450,896
Costo de distribución y logístico	1,917,100	-	1,917,100
Total costo de ventas	<u>\$ 25,367,996</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,367,996</u>
Remuneraciones y beneficios al personal	7,624,424	836,592	6,787,832
Energía eléctrica y suministros	468,777	5,753	463,024
Servicios contratados	2,697,877	778,614	1,919,263
Otros	1,533,887	337,757	1,196,130
Depreciación y amortización	2,488,808	518,242	1,970,566
Provisión para pérdidas crediticias	1,886,000	-	1,886,000
Reparaciones y mantenimiento	964,668	157,809	806,859
Arrendamientos	197,746	22,093	175,653
Total gastos de operación	<u>\$ 17,862,187</u>	<u>\$ 2,656,861</u>	<u>\$ 15,205,327</u>
Total costos y gastos	<u>\$ 43,230,183</u>	<u>\$ 2,656,861</u>	<u>\$ 40,573,323</u>

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 6,993,715	\$ 799,817	\$ 6,193,898
Comisiones a vendedores	463,199	-	463,199
Otras remuneraciones	167,509	36,775	130,735
<b>Total</b>	<b>\$ 7,624,424</b>	<b>\$ 836,592</b>	<b>\$ 6,787,832</b>

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

### Estimación del valor razonable

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

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

(Cifras en miles de pesos)

<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	\$ 2,913,182	\$ -	\$ 2,913,182	\$ -
Equivalentes de efectivo	22,970,421	22,970,421	-	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados de cobertura	(66,229)	-	(66,229)	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	(59,882)	-	(59,882)	-
<b>Total</b>	<b>\$ 25,757,492</b>	<b>\$ 22,970,421</b>	<b>\$ 2,787,071</b>	<b>\$ -</b>
<u>30 de junio de 2021</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	\$ 3,727,661	\$ -	\$ 3,727,661	\$ -
Equivalentes de efectivo	21,999,136	21,999,136	-	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados de cobertura	(22,624)	-	(22,624)	-
<b>Total</b>	<b>\$ 25,704,173</b>	<b>\$ 21,999,136</b>	<b>\$ 3,705,037</b>	<b>\$ -</b>

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. El importe en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se asemeja a su valor razonable debido a que se materializan a corto plazo.

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

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

### Categorías de los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	Costo amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
<b>30 de junio de 2021</b>				
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 2,906,240	\$ -	\$ -	\$ 2,906,240
Inversiones	21,999,136	-	-	21,999,136
Cartera de créditos a corto y largo plazos	31,952,469	-	-	31,952,469
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	2,005,371	-	-	2,005,371
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	3,727,661	3,727,661
	Costo amortizado (préstamos/otros pasivos)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
<b>Pasivos financieros:</b>				
Emisión de certificados bursátiles e intereses a corto y largo plazo	\$ 38,531,597	\$ -	\$ -	\$ 38,531,597
Proveedores, acreedores y provisiones	35,946,725	-	-	35,946,725
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	22,624	22,624
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 3,225,515	\$ -	\$ -	\$ 3,225,515
Inversiones	22,970,421	-	-	22,970,421
Cartera de créditos a corto y largo plazos	32,839,828	-	-	32,839,828
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	2,519,486	-	-	2,519,486
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	2,913,181	2,913,181
	Costo amortizado (préstamos/otros pasivos)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
<b>Pasivos financieros:</b>				
Emisión de certificados bursátiles e intereses a corto y largo plazo	38,554,026	-	-	38,554,026
Proveedores, acreedores y provisiones	35,543,588	-	-	35,543,588
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	59,882	-	59,882
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	66,229	66,229

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

### Calidad crediticia en los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Cartera de créditos		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas:		
Grupo 1 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool	\$ 26,456,088	\$ 28,823,393
Grupo 2 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool VISA	8,025,627	8,579,296
Grupo 3 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia	1,566,227	1,707,152
Grupo 4 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia VISA	192,809	216,292
Total cartera de créditos	<u>\$ 36,240,752</u>	<u>\$ 39,326,131</u>
Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (1)		
AAA	24,865,134	26,164,380
AA	-	-
A	-	-
	<u>24,865,134</u>	<u>26,164,380</u>
Activos financieros - instrumentos financieros derivados (2)		
AAA	3,727,661	2,913,181
AA	-	-
	<u>3,727,661</u>	<u>2,913,181</u>
	<u>\$ 64,833,547</u>	<u>\$ 68,403,692</u>

- Grupo 1 y 3 - Para la Compañía, los créditos otorgados por medio de la tarjeta de crédito Liverpool y Suburbia (que comparten mayoritariamente las mismas características) representan un menor riesgo debido a que su uso es esporádico y estacional y está restringida a los productos comercializados en las tiendas de la Compañía.
- Grupo 2 y 4 - Las tarjetas de crédito Liverpool LPC y Suburbia VISA (que comparten mayoritariamente las mismas características) operadas por la Compañía implican un nivel de riesgo diferente debido principalmente a que pueden ser usadas en un número muy amplio de establecimientos, permiten a sus tenedores disponer de efectivo en cajeros automáticos y son de uso continuo.

④El resto de los equivalentes de efectivo en el estado consolidado de situación financiera corresponde a efectivo en caja.

④La 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 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

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

### Gestión del riesgo financiero

#### 1. Riesgo de liquidez

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

Con el fin de preservar la liquidez durante la contingencia sanitaria por COVID-19 la Compañía implemento las siguientes medidas: a) reducción en más del 50% el presupuesto de inversiones de proyectos de capital, se pospuso la apertura de los dos almacenes Liverpool programados para el año; y en el caso de Suburbia, se disminuyó el plan de aperturas pasando de 23 a 9 tiendas departamentales; b) restricción de gastos de operación a los mínimos necesarios; c) con el fin de mantener una sana cartera se implementaron soluciones de crédito para los clientes y se redujo el otorgamiento de crédito; d) manejo cauteloso de los niveles de inventario y órdenes de compra; e) extensión del plazo de pago a proveedores al tiempo que se ofrecen herramientas financieras como factoraje; f) diferimiento del pago de dividendos correspondiente a los resultados de 2019; g) suspensión temporal del plan de recompra de acciones; h) contratación de líneas de crédito de corto plazo por un importe de \$3,500,000 las cuales quedaron liquidadas durante los meses de noviembre y diciembre de 2020; y i) la colocación de certificados bursátiles por \$5,000,000.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,000,000; así como líneas de sobregiro para acceder a instrumentos de deuda por \$6,362,500.

## 2. Riesgo de crédito

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

### *Cartera de créditos*

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

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

La Compañía cuenta con un sistema de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, autorización de transacciones de compra y gestión de la cobranza; 2) la seguridad de la información, la infraestructura tecnológica y los procesos y procedimientos en tienda y corporativos; 3) aspectos relacionados con el cumplimiento de las disposiciones de la Procuraduría Federal del Consumidor y las regulaciones para prevenir el lavado de dinero, y 4) el riesgo de fraude.

La evaluación y aprobación de las solicitudes de crédito se realiza a través de procedimientos automatizados que tienen parametrizados los *scorecards* (factores de puntuación) definidos por la Compañía. Los límites de crédito iniciales son igualmente calculados en forma individual y automática por los sistemas de la Compañía y son monitoreados periódicamente por el área de crédito corporativo para incrementarlos o disminuirlos con base en el historial del tarjetahabiente. La Compañía cuenta con procesos de revisión de calidad crediticia de sus clientes para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

A través de sistemas automatizados cada mes se realizan los cortes de cuentas y se identifican aquellas que no presentaron el pago requerido.

Las cuentas que no reciben pago son bloqueadas inmediatamente para prevenir que su saldo siga creciendo y se inicia el cómputo automático de intereses moratorios. Las acciones efectuadas por la Compañía para recuperar los saldos en mora incluyen entre otras: llamadas telefónicas a los clientes, envío de cartas y telegramas, visitas domiciliarias, etc. Las

cuentas que después de 150 días no presentan pago se asignan de forma automática a los despachos de cobranza para continuar las gestiones de cobro, y al llegar a 240 días son canceladas de la contabilidad.

La Compañía monitorea permanentemente la recuperación de su cartera basándose en diversos factores que incluyen tendencias históricas en la antigüedad de la cartera, historial de cancelaciones y expectativas futuras de desempeño. Durante las épocas de crisis económica o con altos índices de desempleo, la Compañía restringe la aprobación de solicitudes y de crédito y la ampliación de los límites de crédito para clientes actuales. Dado el giro de la Compañía, no existen garantías reales asociadas a la cartera de créditos. La mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito es el valor en libros de la cartera de crédito.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía realizó las siguientes iniciativas: 1) Programa de apoyo “Skip a Payment”, que estuvo vigente durante abril, mayo y junio de 2020, al cual se suscribieron casi dos millones de tarjetahabientes, difiriendo la exigibilidad de sus pagos entre uno y hasta cuatro meses; 2) se incorporó el programa “Mi plan de pagos”, una opción financiera que permite el diferimiento del saldo en pagos fijos de nueve, doce, veintiocho y veinticuatro mensualidades con una tasa preferencial, y se requiere cubrir el diez por ciento del saldo a diferir; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelos de otorgamiento de crédito haciendo más restrictivo el otorgamiento de nuevas cuentas, incrementos en límites de crédito, sobregiros y disposiciones de efectivo; 5) Se establecieron acciones preventivas y estrategias para la recuperación de la cobranza.

#### *Análisis de sensibilidad para la provisión para pérdidas crediticias*

Si la Compañía cambiará el factor de ajuste de la información prospectiva en el escenario pesimista un 5% hacia arriba o hacia abajo, manteniéndose el resto de los supuestos estables, la provisión para pérdidas crediticias aumentaría (disminuiría) en \$286,079.

#### *Política contable para la provisión para pérdidas crediticias*

La Compañía reconoce las pérdidas futuras de la cartera en función del nivel de deterioro del riesgo de crédito. La Compañía definió como incumplimiento, los créditos vencidos a más de 90 días. Dicha metodología de cálculo considera principalmente la probabilidad de incumplimiento sobre la vida de los créditos, el porcentaje de la pérdida una vez que se dio el incumplimiento, el análisis de los parámetros indicativos de un incremento significativo en el nivel de riesgo (SICR). 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, Liverpool Premium Card (LPC), Suburbia y Suburbia VISA), los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan los parámetros para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos (forward looking) que afectan la capacidad de los clientes para liquidar la cartera de crédito. Los principales parámetros de cálculo identificados por la Compañía incluyen el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), producto interno bruto (PIB) y la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Derivado de los efectos originados por el COVID-19 y en particular la incertidumbre generada sobre la recuperación de la cartera, se requirió la aplicación de un mayor juicio por parte de la Administración y la preparación de escenarios para evaluar el impacto en la mecánica de cálculo de la provisión de pérdidas crediticias. La metodología utilizada por la Compañía requirió hacer algunas modificaciones para evaluar el impacto en el cálculo de los diversos programas de apoyo brindados a los clientes en el año 2020, ya que al autorizar los diferimientos de pago no reflejan de manera natural un incremento significativo en el nivel de riesgo. En las modificaciones realizadas al modelo se consideraron los siguientes elementos: a) la peor mora; b) el peor Behavior Score; c) los cambios en la asignación de etapas de acuerdo al nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la pérdida dada el incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19.

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 registrar los peores cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

La cartera de créditos se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, el hecho de que el deudor no proponga un plan de pagos con la Compañía y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 240 días.

Las pérdidas por deterioro de cartera de crédito se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

#### *Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados*

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

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

### Anexos

#### Flujo de Efectivo

	JUN 21	JUN 20	2T 2021	2T 2020
<b>Utilidad operativa</b>	<b>5,818.7</b>	<b>(1,758.9)</b>	<b>4,811.6</b>	<b>(3,072.4)</b>
Depreciación y amortización	2,527.1	2,488.8	1,254.3	1,233.9
<b>EBITDA</b>	<b>8,345.8</b>	<b>729.9</b>	<b>6,065.9</b>	<b>(1,838.5)</b>
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
<b>Flujo de operaciones</b>	<b>3,952.3</b>	<b>(10,815.8)</b>	<b>8,614.0</b>	<b>(7,747.1)</b>
Capex	(2,176.8)	(1,977.1)	(1,049.3)	(1,094.0)
<b>Flujo antes de dividendos</b>	<b>1,775.5</b>	<b>(12,792.9)</b>	<b>7,564.7</b>	<b>(8,841.1)</b>
Dividendos	(2,011.9)	-	-	-
<b>Flujo de efectivo</b>	<b>(236.4)</b>	<b>(12,792.9)</b>	<b>7,564.7</b>	<b>(8,841.1)</b>
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)
<b>Incremento / (Decremento)</b>	<b>(1,290.6)</b>	<b>(13,180.2)</b>	<b>7,028.1</b>	<b>(8,706.4)</b>

## Balance General al 30 de junio de 2021

Millones de Pesos	JUN 21	JUN 20	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	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%)
<b>Total Activo</b>	<b>206,004.1</b>	<b>187,477.8</b>	<b>18,526.2</b>	<b>9.9%</b>
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%
<b>Total Pasivo</b>	<b>95,497.8</b>	<b>82,420.0</b>	<b>13,077.8</b>	<b>15.9%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>110,506.2</b>	<b>105,057.8</b>	<b>5,448.4</b>	<b>5.2%</b>

**Estado de Resultados**  
**Millones de Pesos**  
**Comparativo contra 2019**

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

## Estado de Resultados Millones de Pesos

### Comparativo contra 2020

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

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

### Negocio en marcha

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. La estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez, a pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19 y el cierre parcial de tiendas derivado de las medidas establecidas por el gobierno para contener la pandemia, derivado de lo anterior la compañía implemento diversas medidas para hacer frente a la pandemia como se menciona en la nota de riesgo de liquidez. El pago de intereses está cubierto en más de una vez la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de

financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

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

### Impuestos a la utilidad

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

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
ISR causado	\$ 1,298,342	\$ 788,732
ISR diferido	<u>(176,523)</u>	<u>(1,778,978)</u>
	<u>\$ 1,121,819</u>	<u>\$ (990,246)</u>

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

### Intangibles - Neto

(Cifras en miles de pesos)

	<u>Vida indefinida</u>			<u>Vida definida</u>		<u>Total</u>
	<u>Crédito mercantil</u>	<u>Marcas</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Licencias y derechos</u>	<u>Nuevos desarrollos informáticos</u>	
Saldo inicial al 1 ENE 2020	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 907,300	\$ 2,009,598	\$ 16,175,038
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	256,464	412,039	668,503
Bajas	-	-	-	(30)	-	(30)
Amortización	-	-	-	<u>(242,106)</u>	<u>(701,378)</u>	<u>(943,484)</u>
Saldo final al 31 DIC 2020	<u>\$ 7,481,553</u>	<u>\$ 3,668,021</u>	<u>\$ 2,108,566</u>	<u>\$ 921,628</u>	<u>\$ 1,720,259</u>	<u>\$ 15,900,027</u>
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	44,928	117,645	162,573
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	<u>(133,994)</u>	<u>(311,928)</u>	<u>(445,922)</u>
Saldo final al 30 JUN 2021	<u>\$ 7,481,553</u>	<u>\$ 3,668,021</u>	<u>\$ 2,108,566</u>	<u>\$ 832,562</u>	<u>\$ 1,525,976</u>	<u>\$ 15,616,678</u>

*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 2020, la Compañía realizó las pruebas respectivas sin determinar algún ajuste por deterioro.

La Compañía identificó como Unidad Generadoras de Efectivo (UGE) el segmento comercial Suburbia, en la que se asignó el crédito mercantil, marcas y los otros intangibles de vida indefinida. El valor recuperable de las UGE se basa en cálculos de valor razonable menos costo de disposición, los cuales se preparan con base en los resultados históricos y expectativas sobre el desarrollo del mercado en el futuro incluido en el plan de negocio. Dada la disrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la prueba de deterioro anual requirió la aplicación de un mayor juicio a la luz de la incertidumbre con respecto al impacto económico derivado de la pandemia COVID-19, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a medio y largo plazo, ya que la economía en general continúa operando bajo incertidumbre que en última instancia, solo se resolverá con la difusión de una vacuna eficaz para COVID-19 que permitirá a las economías continuar recuperándose durante 2021, y volver a los niveles de actividad económica anteriores a COVID-19 en 2022 y a los niveles anteriores a COVID en 2023. El cálculo del valor de recuperación considera las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración, las cuáles consideran diversos escenarios con el fin de incorporar las posibles afectaciones en los flujos de efectivo y su recuperación derivado de la pandemia COVID-19, estos flujos de efectivo cubren un periodo de ocho años, y 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:

	<u>2020</u>
	%
Tasa de descuento	10.62
Margen EBITDA (promedio presupuestado)	12.60
La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado)	7.30
Tasa de crecimiento del valor terminal	3.50

Si la tasa de crecimiento de las ventas utilizada en el cálculo del valor razonable para la UGE hubiera sido 3 puntos porcentuales inferior a la estimación de la Administración con al 31 de diciembre de 2020, no resultaría un deterioro.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable hubiera sido 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de descuento en el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueran 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro.

---

## Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

---

### **Inventarios**

*(Cifras en miles de pesos)*

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Mercancías para venta	\$ <u>22,584,133</u>	\$ <u>21,475,001</u>

---

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

---

#### Propiedades de inversión - Neto

*(Cifras en miles de pesos)*

	<u>Importe</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 22,346,085
Adquisiciones	148,515
Bajas	(40,849)
Depreciación	<u>(324,735)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	22,129,016
Adquisiciones	357,279
Bajas	-
Depreciación	<u>(167,853)</u>
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ <u>22,318,442</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 2020 asciende a \$25,683,380, a través de flujos de efectivo descontados, los supuestos claves, utilizados fue el crecimiento anual del negocio esperado y la vida útil proyectada, utilizando una tasa de descuento promedio del 12.16%, 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>2021</u>	<u>2020</u>
Reparación y mantenimiento	\$ 324,872	\$ 306,970
Servicios contratados	11,651	11,008
Publicidad	46,000	72,767
Predial y agua	48,186	52,819
Sueldos y salarios	37,407	29,648
Otros gastos	3,731	3,568
Energía eléctrica	2,088	6,764
Gastos de viaje	669	832
	<hr/>	<hr/>
Total	\$ <u>474,605</u>	\$ <u>484,377</u>

---

### Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

---

Ver sección "Información a revelar sobre asociadas".

---

### Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

---

#### Capital social

El capital social al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se integra como sigue:

<i>* Cifras en miles de pesos</i>	<u>Importe del capital mínimo fijo</u>
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>

---

### Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

---

**Arrendamientos**

La Compañía como arrendatario:

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

i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<u>Activo por derecho de uso</u>		
Edificios	\$ 10,647,502	\$ 10,774,333
Mobiliario y equipo	612,383	673,129
Vehículos	202,819	210,491
	<u>\$ 11,462,704</u>	<u>\$ 11,657,953</u>
<u>Pasivo por arrendamiento</u>		
Circulante	\$ 2,010,806	\$ 1,973,296
No circulante	10,382,164	10,437,714
	<u>\$ 12,392,970</u>	<u>\$ 12,411,010</u>

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante el primer semestre de 2021 fueron por un importe de \$628,776 y \$106,304, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 por un importe de \$1,322,322 y \$109,332.

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<u>Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:</u>		
Edificios	\$ 559,051	\$ 492,804
Mobiliario y equipo	88,556	81,748
Vehículos	76,030	88,389
	<u>\$ 723,637</u>	<u>\$ 662,941</u>
Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)	545,931	548,598

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 “Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19” para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$34,342, este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

El total flujo de efectivo para los arrendamientos en el primer semestre de 2021 y 2020 fue por un importe de \$1,088,557 y \$887,243, respectivamente. Las concesiones por arrendamiento de edificios no generaron salida de efectivo por un importe de \$34,342.

### iii. Actividades de arrendamiento de la Compañía y como se contabilizan

La Compañía renta inmuebles, mobiliario y equipo y vehículos. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 12 meses a 5 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 contiene una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún covenant a parte 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 pagos variables con rango de porcentajes del 2% al 3% de las ventas. Los términos de pago variable se utilizan por una variedad de razones, incluyendo la minimización de la base de los costos fijos para las tiendas recién establecidas. Los pagos variables de arrendamiento que dependen de las ventas se reconocen en resultados en el periodo en que ocurre la condición que desencadena dichos pagos.

### v. Opción de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de inmuebles, mobiliario y equipo en toda la Compañía. Estas se utilizan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de administración de los activos utilizados en las operaciones de la Compañía. La mayoría de las opciones de extensión y terminación están en poder de la Compañía y no del arrendador.

A continuación, se presenta la conciliación del pasivo por arrendamientos requerida por el IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”:

Saldo al 1o de enero de 2021 de pasivos por arrendamiento	\$	12,411,010
Adiciones		628,776
Bajas		(104,190)
Concesiones de arrendamiento		(34,342)
Intereses devengados		545,931
Pago de principal		(508,284)
Intereses pagados		(545,931)
Saldo al 30 de junio de 2021 de pasivos por arrendamientos	\$	<u>12,392,970</u>

### La Compañía como arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales comerciales. Los periodos de arrendamiento son de uno a cinco años. Todos los contratos de arrendamiento operativos mayores a cinco años contienen cláusulas para revisión de rentas de mercado cada dos años. Los contratos no establecen la opción para los inquilinos de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

Durante 2020 y como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó concesiones de renta a sus arrendatarios por un importe de \$470,506, por descuentos.

---

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

---

### Riesgo de liquidez

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

Con el fin de preservar la liquidez durante la contingencia sanitaria por COVID-19 la Compañía implemento las siguientes medidas: a) reducción en más del 50% el presupuesto de inversiones de proyectos de capital, se pospuso la apertura de los dos almacenes Liverpool programados para el año; y en el caso de Suburbia, se disminuyó el plan de aperturas pasando de 23 a 9 tiendas departamentales; b) restricción de gastos de operación a los mínimos necesarios; c) con el fin de mantener una sana cartera se implementaron soluciones de crédito para los clientes y se redujo el otorgamiento de crédito; d) manejo cauteloso de los niveles de inventario y órdenes de compra; e) extensión del plazo de pago a proveedores al tiempo que se ofrecen herramientas financieras como factoraje; f) diferimiento del pago de dividendos correspondiente a los resultados de 2019; g) suspensión temporal del plan de recompra de acciones; h) contratación de líneas de crédito de corto plazo por un importe de \$3,500,000 las cuales quedaron liquidadas durante los meses de noviembre y diciembre de 2020; y i) la colocación de certificados bursátiles por \$5,000,000.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,000,000; así como líneas de sobregiro para acceder a instrumentos de deuda por \$6,362,500.

---

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

---

### Riesgos de mercado

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

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

### 1 Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 23% del total de las compras, al 31 de diciembre de 2020.

### 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. El 91% de la deuda es a tasa fija y el restante a tasa variable. La Compañía analiza en forma permanente su exposición a las tasas de interés. Se simulan diversos escenarios en los que se considera el refinanciamiento, la renovación de las posiciones existentes, el financiamiento alternativo y la cobertura. Con base en esos escenarios, la Compañía calcula el impacto que tendría en sus resultados o situación financiera consolidado.

La Compañía contrata swaps de tasas de interés que tienen términos críticos similares a la partida cubierta, como la tasa de referencia, las fechas de reinicio, las fechas de pago, los vencimientos y el monto nominal. Como todos los términos críticos coincidieron durante el año, existe una relación económica.

La ineffectividad de cobertura para swaps de tasa de interés se evalúa utilizando los mismos principios que para las coberturas de compras en moneda extranjera. Pueden ocurrir debido a:

- El ajuste del valor acreedor/valor deudor en los swaps de tasa de interés que no corresponde con el préstamo, y
- Las diferencias en términos críticos entre los swaps de tasas de interés y los préstamos.

No hubo ineffectividad reconocida durante 2020 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 2020, 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 2020 hubieran aumentado en \$67,443 neto de impuestos diferidos, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés.

No existe un impacto contractual directo sobre los “Swaps” debido a que las operaciones vigentes se encuentran pactadas a tasas fija.

En el caso de la cobertura pactada en la se cobra TIIE y se paga tasa fija, el propio contrato de swap prevé que use la tasa TIIE o la que la sustituya. El bono cubierto por este swap cuenta con coberturas similares, por lo que no hay impacto.

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

### 3 Riesgo de inflación

La Compañía tenía un financiamiento denominado en Unidades de Inversión (UDIs que es la unidad monetaria ligada a la inflación en México) y un swap para cubrir la exposición al riesgo de que el valor de la emisión de certificados bursátiles pudiera verse afectado por el incremento en la tasa de inflación en México, los cuales fueron liquidados en mayo de 2020.

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

### Propiedades, mobiliario y equipo – Neto

* Cifras en miles de pesos	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Mejoras a locales arrendados	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Obras en proceso	Total
<b>Al 31.12.2020</b>								
Saldo inicial	\$ 6,895,805	\$ 26,938,938	\$ 7,035,530	\$ 5,242,466	\$ 644,948	\$ 277,653	\$ 3,220,264	\$ 50,255,603
Adquisiciones	5,513	549,310	68,566	1,532	27,711	98,066	2,946,447	3,697,144
Trasposos	17,049	1,190,090	867,805	-	329,480	39,075	(2,443,499)	(0)
Bajas	(3,261)	(157,881)	(145,512)	(417,276)	(165)	(6,757)	-	(730,852)
Depreciación	-	(485,537)	(1,093,713)	(533,109)	(320,313)	(104,294)	-	(2,536,967)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 6,915,106</b>	<b>\$ 28,034,920</b>	<b>\$ 6,732,675</b>	<b>\$ 4,293,613</b>	<b>\$ 681,661</b>	<b>\$ 303,742</b>	<b>\$ 3,723,211</b>	<b>\$ 50,684,928</b>
<b>Al 31.12.2020</b>								
Costo	\$ 6,915,106	\$ 33,962,901	\$ 17,220,661	\$ 8,467,763	\$ 3,780,972	\$ 792,461	\$ 3,723,211	\$ 74,863,076
Depreciación acum.	-	(5,927,981)	(10,487,986)	(4,174,150)	(3,099,311)	(488,719)	-	(24,178,147)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 6,915,106</b>	<b>\$ 28,034,920</b>	<b>\$ 6,732,675</b>	<b>\$ 4,293,613</b>	<b>\$ 681,661</b>	<b>\$ 303,742</b>	<b>\$ 3,723,211</b>	<b>\$ 50,684,928</b>
<b>Al 30.06.2021</b>								
Saldo inicial	\$ 6,915,106	\$ 28,034,920	\$ 6,732,675	\$ 4,293,613	\$ 681,661	\$ 303,742	\$ 3,723,211	\$ 50,684,928
Adquisiciones	-	454	7,930	9,175	5,295	15,946	1,618,586	1,657,386
Trasposos	-	132,225	140,430	145,126	35,781	1,409	(454,971)	(0)
Bajas	-	(9,232)	(1,116)	(12,263)	(169)	(2,184)	-	(24,964)
Depreciación	-	(254,580)	(547,673)	(206,076)	(131,934)	(48,479)	-	(1,188,743)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 6,915,106</b>	<b>\$ 27,903,786</b>	<b>\$ 6,332,246</b>	<b>\$ 4,229,576</b>	<b>\$ 590,635</b>	<b>\$ 270,434</b>	<b>\$ 4,886,826</b>	<b>\$ 51,128,609</b>
<b>Al 30.06.2021</b>								
Costo	\$ 6,915,106	\$ 34,086,347	\$ 17,367,905	\$ 8,609,802	\$ 3,821,879	\$ 807,632	\$ 4,886,826	\$ 76,495,498
Depreciación acum.	-	(6,182,561)	(11,035,659)	(4,380,226)	(3,231,244)	(537,198)	-	(25,366,889)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 6,915,106</b>	<b>\$ 27,903,786</b>	<b>\$ 6,332,246</b>	<b>\$ 4,229,576</b>	<b>\$ 590,635</b>	<b>\$ 270,434</b>	<b>\$ 4,886,826</b>	<b>\$ 51,128,609</b>

El saldo de obras en proceso al cierre del segundo trimestre 2021 y del ejercicio 2020 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo un centro de distribución, algunas tiendas o centros comerciales y remodelando algunos ya existentes.

## Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

### Provisiones

\* (Cifras en miles de pesos)

	Bonos y gratificaciones a empleados (1)	Otras provisiones (2)	Total
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,534,756	\$ 1,360,455	\$ 2,895,211
Cargado a resultados	1,105,058	1,190,307	2,295,365
Utilizado en el año	(1,406,756)	(879,942)	(2,286,698)
Al 30 de junio de 2021	<u>\$ 1,233,057</u>	<u>\$ 1,670,820</u>	<u>\$ 2,903,877</u>

⊕ Incluye las provisiones de aguinaldo, comisiones sobre ventas, vacaciones, reparto garantizado y otras.

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

---

## Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

---

### Partes relacionadas

Durante el segundo trimestre de 2021 y durante 2020, 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 \$3,822 y \$7,195 en 2021 y 2020, respectivamente. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante el segundo trimestre de 2021 y durante 2020 la Compañía contrató servicios de viaje corporativos para sus empleados con Orión Tours, S. A. de C. V. (Orión), cuya Directora General y accionista es vicepresidente del Consejo de Administración de la Compañía. Estos servicios se contrataron utilizando condiciones de mercado. Los honorarios pagados a Orión por estos servicios ascendieron a \$4,881 y \$15,401 en 2021 y 2020, respectivamente. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada por el Comité de Revisión de Resultados con base en su desempeño y las tendencias del mercado.

---

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

---

### Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Reserva para efectos de conversión	\$ 1,134,997	\$ 1,265,603
Reserva legal	582,498	582,498
Reserva para adquisición de acciones propias (1) (2)	6,000,000	6,212,477
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	<u>1,297,630</u>	<u>377,038</u>
	<u>\$ 9,109,444</u>	<u>\$ 8,531,935</u>

⑥ Durante el ejercicio 2020, la Compañía compró en el mercado 6,563,810 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$64.76 y \$88.63. El costo total de la recompra fue de \$566,788, al cual se adicionaron \$566 de costos de transacción antes de impuestos. Adicionalmente, la Compañía vendió en el mercado 8,409,009 acciones serie C-1. El total de la venta fue de \$546,493 al cual se adicionaron \$546 de costos de transacción antes de impuestos.

Durante el primer trimestre de 2021, la Compañía vendió en el mercado 3,114,053 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$61.68 y \$70.60. El total de la venta fue de \$206,920 al cual se adicionaron \$206 de costos de transacción antes de impuestos.

⑥ En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de marzo de 2020, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias hasta por importe de \$6,000,000. Derivado de la contingencia por COVID-19 la Compañía suspendió de manera temporal el plan de recompra de acciones de abril a diciembre de 2020.

En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 18 de marzo de 2021, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias a \$6,000,000.

La reserva para adquisición de acciones propias representa la reserva autorizada por la Asamblea de Accionistas para que la Compañía pueda adquirir sus propias acciones cumpliendo con ciertos criterios establecidos en los estatutos y en la Ley del Mercado de Valores.

El saldo de la reserva para adquisición de acciones propias al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es de \$6,000,000 y \$6,212,477, respectivamente.

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

Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 377,038
Efecto de valuación	<u>920,592</u>
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>\$ 1,297,630</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.

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

**Capital contable**

1. El capital social al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se integra como sigue:

<i>* Cifras en miles de pesos</i>	<u>Importe del capital mínimo fijo</u>
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.	\$ 289,112
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 18 de marzo de 2021 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294, el cual se cubrirá en las fechas y por los montos que el Consejo de Administración determine a su exclusiva discreción.

El Consejo de Administración aprobó el 12 de marzo de 2020 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,013,294. En Asamblea General extraordinaria de accionistas, celebrada el 14 de mayo de 2020, los accionistas acordaron diferir el pago para el ejercicio 2021. El 14 de enero de 2020 se pagaron \$8. El 22 de enero de 2021 se pagaron \$1,005,353 y en marzo de 2021 se liquidaron \$1,006,525.

De acuerdo con la NIC 29 "Hiperinflación" una entidad debe reconocer los efectos de la inflación en la información financiera cuando una economía tenga el 100% de inflación acumulada en 3 años. México fue una economía hiperinflacionaria hasta 1997, por lo que la Compañía reconoció todos los efectos de inflación acumulada hasta dicho año.

<b>Accionista</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Porcentaje de participación (%)</b>
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 15228-3	\$ 278,691,361	20.8
Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 0327	218,319,750	16.3
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	101,477,311	7.6
UBS Casa de Bolsa S.A. de C.V.	96,234,447	7.2
BBVA Bancomer Servicios, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer-Trust No. 25078-7	59,344,035	4.4
Pctec and Cie	57,137,573	4.3
Scotiabank Inverlat S. A., Institución de Banca Múltiple-Trust No. 11033735	36,839,656	2.7
BBVA Bancomer Servicios, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer-Trust No. 4078358	19,011,892	1.4
Otros	<u>366,005,411</u>	<u>27.2</u>
Total	<u>\$ 1,342,176,100</u>	<u>100</u>

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

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Cuenta de capital de aportación	\$ 101,909,089	\$ 97,952,256
CUFIN	143,002,094	136,510,700
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	164,220	158,790
<b>Total</b>	<b>\$ 245,075,404</b>	<b>\$ 234,621,746</b>
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.	1,346,254,191	1,338,501,759

### 3. Disposiciones fiscales relacionadas con el capital contable:

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

---

## Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

---

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

---

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

---

### Resumen de las principales políticas contables

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

#### 1 Bases de preparación

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

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

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

### 1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de materialidad: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7

La Compañía también eligió adoptar las siguientes modificaciones:

- Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19 - modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

### 1.2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

### 1.3 Negocio en marcha

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. La estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez, a pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19 y el cierre parcial de tiendas derivado de las medidas establecidas por el gobierno para contener la pandemia, derivado de lo anterior la compañía implemento diversas medidas para hacer frente a la pandemia como se menciona en la nota de riesgos. El pago de intereses está cubierto en más de una vez la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

## 2 Consolidación

### a.Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 Almacenedora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.
Banlieue, S. A. de C. V.	99.99%	Tenedora de Suburbia, S. de R. L. de C.V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

#### b. Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

### 3 Información por segmentos

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

### 4 Transacciones en moneda extranjera

#### a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

#### b. Transacciones y saldos

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

### 5 Activos financieros

#### 5.1 Clasificación

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

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

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

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

#### 5.2 Reconocimiento y baja

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

#### 5.3 Medición

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

#### *Instrumentos de deuda*

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

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

### 6 Deterioro de activos financieros

## 6.1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus 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.

## 7 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

## 8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes por cobrar 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 \$406,542 y \$334,496 al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

## 9 Inventarios

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

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

#### 10 Propiedades de inversión

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

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

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

##### Edificios:

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

#### 11 Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

##### Edificios:

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

##### Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años  
Mobiliario y equipo 10 años  
Equipo de cómputo 3 años

Equipo de transporte 4 años  
Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

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

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

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

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

## 12 Costos por préstamos

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

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

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

## 13 Intangibles

### i. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza 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:

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

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

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

#### iv. Otros intangibles

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

#### 14 Deterioro de activos no financieros

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

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

#### 15 Cuentas por pagar

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

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$3,276,373.

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

#### 16 Emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes.

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

#### 17 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

#### 18 Provisiones

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

#### 19 Impuestos a la utilidad

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

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El 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 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 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 financian 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 siguiente:

**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.

#### bBono 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 \$381,244 al 30 de junio de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

#### c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

#### dOtros 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 (modificada) "Beneficios a los empleados", esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

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

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

### 21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

### 22 Reconocimiento de ingresos

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

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

-Identificación del contrato con el cliente.

-Identificación de la o las obligaciones de desempeño.

-Determinación del precio de transacción.

-Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.

-Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

#### a.Venta de mercancía

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

de acuerdo con lo establecido en la norma NIIF 15. Por las ventas a meses sin intereses superiores a un año, la Compañía ha evaluado que el importe del descuento de dichas ventas no es significativo.

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

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

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

#### b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

#### c. Intereses ganados de clientes

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

#### d. Ingresos por arrendamiento

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

## e.Servicios y otros

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

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

### 23 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el párrafo 22, b) no se han cumplido. Los ingresos diferidos se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera.

### 24 Otras cuentas por cobrar

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

### 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 periodo.

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

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

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

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 “Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19” para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$34,342 (\$233,232 al 31 de diciembre de 2020), este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

La Compañía aplicó la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

## 25.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza.

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.

---

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

---

### Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Créditos relacionados con contratos de clientes	\$ 36,240,752	\$ 39,326,131
Provisión de pérdidas crediticias	(4,288,284)	(6,486,303)
Total de cartera de créditos	<u>\$ 31,952,468</u>	<u>\$ 32,839,829</u>
Total de cartera de créditos a corto plazo	<u>\$ 25,932,263</u>	<u>\$ 25,315,337</u>
Total de cartera de créditos a largo plazo	<u>\$ 6,020,205</u>	<u>\$ 7,524,492</u>

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2020 es similar a su valor en libros.

El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$7,164,323, 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 la misma.

### Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>		
Otros deudores (1)	\$ 1,266,420	\$ 1,729,989
Inquilinos - neto (2)	318,594	321,282
Broxel, S.A.P.I. de C.V.	42,024	57,142
IB Enterprises, S.A. de C.V. - neto (3)	40,000	40,000
Préstamos al personal a corto plazo	59,362	116,738
	<u>\$ 1,726,401</u>	<u>\$ 2,265,152</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u>		
Préstamos al personal a largo plazo	<u>278,971</u>	<u>254,334</u>
Total	<u>\$ 2,005,371</u>	<u>\$ 2,519,486</u>

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

⊕ Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un importe de \$71,891 en 2020

⊕ Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un importe de \$56,995 en 2020.

## Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

### Capital social

El capital social al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se integra como sigue:

<i>* Cifras en miles de pesos</i>	<u>Importe del</u> <u>capital mínimo fijo</u>
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>

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

#### Resumen de las principales políticas contables

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

##### 1 Bases de preparación

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

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

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

##### 1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2020:

- Definición de materialidad: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7

La Compañía también eligió adoptar las siguientes modificaciones:

- Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19 - modificaciones a la NIIF 16.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

##### 1.2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

##### 1.3 Negocio en marcha

La Compañía hace frente a sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de las utilidades generadas anualmente, así como mediante la contratación de líneas de crédito de corto y largo plazo, pero respetando el límite de endeudamiento aprobado por el Consejo de Administración. La estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez, a pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19 y el cierre parcial de tiendas derivado de las medidas establecidas por el gobierno para contener la pandemia, derivado de lo anterior la compañía implemento diversas medidas para hacer frente a la pandemia como se menciona en la nota de riesgos. El pago de intereses está cubierto en más de una vez la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía consideró la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

## 2 Consolidación

### a.Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 Almacенadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.
Banlieue, S. A. de C. V.	99.99%	Tenedora de Suburbia, S. de R. L. de C.V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

### b.Asociadas

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

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

### 3 Información por segmentos

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

### 4 Transacciones en moneda extranjera

#### a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

#### b. Transacciones y saldos

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

### 5 Activos financieros

#### 5.1 Clasificación

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

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

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

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

#### 5.2 Reconocimiento y baja

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

### 5.3 Medición

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

#### *Instrumentos de deuda*

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

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

### 6 Deterioro de activos financieros

#### 6.1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus 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.

### 7 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

#### 8 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes por cobrar 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 \$406,542 y \$334,496 al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

#### 9 Inventarios

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

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

#### 10 Propiedades de inversión

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

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

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

##### Edificios:

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

#### 11 Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

#### Edificios:

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

#### Otros activos:

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

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

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

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

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

### 12 Costos por préstamos

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

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

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

### 13 Intangibles

#### i. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza 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 la que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

#### 14 Deterioro de activos no financieros

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

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

#### 15 Cuentas por pagar

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

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$3,276,373.

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

#### 16 Emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes.

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

#### 17 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran.

#### 18 Provisiones

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

## 19 Impuestos a la utilidad

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

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El 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 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 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 financian 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 siguiente:

**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.

#### bBono 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 \$381,244 al 30 de junio de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

#### c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

#### dOtros 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 (modificada) "Beneficios a los empleados", esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

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

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

#### 21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

#### 22 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

#### a.Venta de mercancía

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

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

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

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

#### b.Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

después de 24 meses se rediman, es remota. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

- Certificados de regalo

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

#### c. Intereses ganados de clientes

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

#### d. Ingresos por arrendamiento

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

#### e. Servicios y otros

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

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

#### 23 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el párrafo 22, b) no se han cumplido. Los ingresos diferidos se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera.

#### 24 Otras cuentas por cobrar

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

#### 25 Arrendamientos

##### 25.1 Arrendatario

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

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;

- Los importes que se espera sean pagaderos por la Compañía en garantía de valor residual;
- Precio de ejercer una opción de compra si la Compañía tiene la certeza razonable de ejercer esta opción, y
- Los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Compañía ejercerá esta opción.

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

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

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

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

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

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

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

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

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

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 “Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19” para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$34,342 (\$233,232 al 31 de diciembre de 2020), este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

La Compañía aplicó la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

## 25.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza.

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.

---

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

---

### Costos por préstamos

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

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

Al 30 de junio y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

---

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

---

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

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

---

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

---

### **Activos contingentes**

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

### **Pasivos contingentes**

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

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

---

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

---

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

---

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

---

Ver política contable para el impuesto sobre las ganancias.

---

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

### Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

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

Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años  
Mobiliario y equipo 10 años

Equipo de cómputo 3 años  
Equipo de transporte 4 años  
Mejoras a locales arrendados Durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

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

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

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

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

---

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

---

### **Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura**

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

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

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

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

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

---

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

---

### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes por cobrar 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 \$406,542 y \$334,496 al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

---

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

---

Ver política contable de reconocimiento de ingresos.

---

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

---

### Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

---

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

---

### Utilidad / 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).

---

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

---

### Beneficios a los empleados

**a Pensiones y prima de antigüedad**

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se fundean 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 siguiente:

**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 \$381,244 al 30 de junio de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

**c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una

provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

dOtros 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 (modificada) “Beneficios a los empleados”, esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

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

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

---

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

---

### Medición del valor razonable

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

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

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. El importe en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se asemeja a su valor razonable debido a que se materializan a corto plazo.

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

---

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

---

### Activos financieros

#### 1 Clasificación

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

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

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

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

## 2 Reconocimiento y baja

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

## 3 Medición

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

### *Instrumentos de deuda*

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.

---

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

---

### **Costos por préstamos**

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

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

Al 30 de junio y al 31 de diciembre de 2020 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante estos periodos no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

---

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

---

### Transacciones en moneda extranjera

#### a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

#### b. Transacciones y saldos

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

---

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

---

### Transacciones en moneda extranjera

#### a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

#### b. Transacciones y saldos

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

---

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

---

## Crédito mercantil

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

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

---

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

---

### Deterioro de activos financieros

#### 1 Activos valuados a costo amortizado

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

---

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

---

### Deterioro de activos no financieros

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

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

efectivo de otros activos o Grupos de activos (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros deteriorados distintos al crédito mercantil se revisan para determinar la posible reversión del deterioro al final de cada periodo de reporte.

---

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

---

### Impuestos a la utilidad

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

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El 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 30 de junio y al 31 de diciembre de 2020, 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 diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

---

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

---

### Intangibles

- i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

-Se tiene la capacidad para usar el programa de cómputo;

-Es demostrable que el programa de cómputo generará probables beneficios económicos futuros;

-Se cuenta con los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso, y

-El gasto relacionado con el desarrollo del programa de cómputo se puede medir de manera confiable.

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

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

iv. Otros intangibles

Como resultado de la adquisición de Suburbia la Compañía reconoció un intangible derivado del conocimiento del proceso operativo de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (CATMex). Este

intangible se reconoció a su valor razonable a la fecha de la adquisición y se consideró de vida indefinida con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y está sujeto a pruebas anuales de deterioro.

---

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

---

### Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de resultados y su participación en los otros resultados integrales de las asociadas, se reconoce en las otras partidas de la utilidad integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en la misma, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce una pérdida mayor, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

---

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

---

### Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

Obra gris 75 años

Obra negra 75 años

Instalaciones fijas y accesorios 35 años

---

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

---

### Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

---

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

---

### Arrendamientos

#### 1 Arrendatario

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

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- a) Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- b) 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;
- c) Los importes que se espera sean pagaderos por la Compañía en garantía de valor residual;
- d) Precio de ejercer una opción de compra si la Compañía tiene la certeza razonable de ejercer esta opción, y
- e) 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:

- a) 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:

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

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

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 “Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19” para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$233,232, este importe se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración, al 31 de diciembre de 2020.

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.

---

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

---

### **Inventarios**

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

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

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

### Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

#### Edificios:

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

#### Otros activos:

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

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

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

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

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

---

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

---

### Provisiones

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

---

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

---

### Reconocimiento de ingresos

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

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

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

#### a. Venta de mercancía

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

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

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

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

#### b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

#### c. Intereses ganados de clientes

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

#### d. Ingresos por arrendamiento

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

#### e. Servicios y otros

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

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

---

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

---

### Reparación y mantenimiento

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

---

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

---

### Información por segmentos

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

---

## Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

---

### Beneficios a los empleados

#### a Pensiones y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se financian 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 siguiente:

**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.

#### bBono 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 \$381,244 al 30 de junio de 2021 (\$237,813, al 31 de diciembre de 2020) que se encuentra incluida en la nota de provisiones dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

#### c Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

#### dOtros 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 (modificada) "Beneficios a los empleados", esta práctica constituye una obligación asumida por la Compañía con su personal, la cual se registra con base en cálculos anuales preparados por actuarios independientes.

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

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

---

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

---

### Cuentas por pagar

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

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento a proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$3,276,373.

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

---

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

---

### Otras cuentas por cobrar

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

---

## [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

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

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

### Descripción de sucesos y transacciones significativas

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

<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias:</b>	0
<b>Dividendos pagados, otras acciones:</b>	0
<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:</b>	0
<b>Dividendos pagados, otras acciones por acción:</b>	0