

## Quarterly Financial Information

|                                                                                          |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| [105000] Management commentary .....                                                     | 2   |
| [110000] General information about financial statements .....                            | 18  |
| [210000] Statement of financial position, current/non-current.....                       | 24  |
| [310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense ..... | 26  |
| [410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax.....     | 27  |
| [520000] Statement of cash flows, indirect method .....                                  | 29  |
| [610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current .....                      | 31  |
| [610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous .....                     | 34  |
| [700000] Informative data about the Statement of financial position .....                | 37  |
| [700002] Informative data about the Income statement.....                                | 38  |
| [700003] Informative data - Income statement for 12 months.....                          | 39  |
| [800001] Breakdown of credits .....                                                      | 40  |
| [800003] Annex - Monetary foreign currency position.....                                 | 43  |
| [800005] Annex - Distribution of income by product.....                                  | 44  |
| [800007] Annex - Financial derivate instruments.....                                     | 45  |
| [800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities .....            | 52  |
| [800200] Notes - Analysis of income and expense.....                                     | 56  |
| [800500] Notes - List of notes .....                                                     | 57  |
| [800600] Notes - List of accounting policies .....                                       | 127 |
| [813000] Notes - Interim financial reporting.....                                        | 159 |

## [105000] Management commentary

### Management commentary [text block]

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

### REPORTE DE RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021

Durante el cuarto trimestre, El Puerto de Liverpool continuó demostrando resultados sólidos y avances importantes en las estrategias clave para la empresa. Se registró un incremento en los ingresos comerciales del 12.1% contra el 2019. Destacan en este periodo las mejoras en el margen comercial en todas las categorías, el estricto control en el gasto de operación y nuevamente el buen comportamiento de la cartera vencida, dando como resultado un EBITDA 5.7% menor al 2019.

Gracias a la adecuada administración del riesgo crediticio, la cartera vencida total cerró en 2.2%, 4.5 p.p. menor al cierre del cuarto trimestre de 2020 y nivel no visto en los últimos 18 años.

Los resultados del cuarto trimestre muestran un flujo de operación de \$16,831 millones de pesos, reflejando la buena respuesta del consumidor durante El Buen Fin y de las ventas de temporada. La adecuada actividad promocional fue el resultado de una correcta planeación de inventarios para las ventas de fin de año. El saldo de efectivo al 31 de diciembre fue de \$32,495 millones de pesos, por lo que la razón de apalancamiento neto a EBITDA finalizó el año en -0.08 veces.

El cuarto trimestre destaca por un mayor dinamismo en los artículos de Soft Lines (ropa, cosméticos y accesorios). Por zona geográfica, los estados del Norte, Sureste, Golfo y Occidente muestran un sólido crecimiento.

El Puerto de Liverpool continuó avanzando en las iniciativas planteadas a inicio de año, mismas que se comparten a continuación.

Los resultados en nuestro canal digital para el trimestre reafirman su sólido desempeño. Las ventas digitales del Grupo se mantuvieron en el mismo nivel del año previo, tomando en cuenta la fuerte base de comparación relacionada con el cierre de las tiendas durante la venta del mismo periodo de 2020. Comparado contra 2019 el crecimiento es de 2.4 veces en el trimestre. Marketplace reflejó un incremento del 36% durante el trimestre y más de 7 veces versus 2019. Suburbia incrementó sus ventas en línea 3.6 veces igualmente frente a 2019. La participación digital fue de 21.3% en el trimestre.

### Nuestro Ecosistema

Se registraron avances importantes relacionados al crecimiento del ecosistema de El Puerto de Liverpool

durante el cuarto trimestre. Continuamos el desarrollo de nuestras aplicaciones, proyectos de personalización y soluciones que permiten ofrecer la mejor experiencia del Cliente.

Con el fin de alcanzar nuestras metas en términos de omnicanalidad, se habilitó la oferta en línea de productos con entrega Click & Collect en 2 horas y el envío a domicilio en 24 horas (formato express) para las tiendas Liverpool que cuenten con el producto disponible. El surtido desde tienda apalanca nuestra ventaja competitiva, su participación se incrementó 2.6 veces durante el año.

Gracias al proyecto de geolocalización, las entregas el mismo día y al día siguiente crecen 85% contra 2020. El tiempo de entrega en general mejora 40% contra diciembre del año previo. La operación Click & Collect jugó un papel muy importante en el servicio a nuestros Clientes, finalizando con una participación cercana a 38% de la venta digital durante diciembre, con un tiempo promedio de aprovisionamiento de 2 horas. Las entregas desde tienda crecieron 124% durante el mes de diciembre.

Durante el año, alcanzamos 94% de la promesa de entrega con una mejora de 4 puntos porcentuales contra el año previo.

Se puso en operación el sistema de gestión de transportes (TMS) y se inició la modernización del sistema de gestión de órdenes de entrega (OMS). Se lanzó la nueva versión de la plataforma de aprovisionamiento desde almacén y tienda para los procesos de recolección, empaque y envío.

El desarrollo de PLAN, nuestra Plataforma Logística Arco Norte, continúa avanzando conforme a lo planeado para iniciar operaciones para los procesos de Big Ticket en el primer semestre de 2022. El Capex acumulado durante este año para este proyecto es de \$1,921 millones de pesos, lo que representa el 31% del Capex total.

El proyecto de personalización nos permite hacer recomendaciones de compra de acuerdo a las preferencias del Cliente. Asimismo, a través de campañas dirigidas a Clientes digitales, logramos incrementar su base en cerca de 20% durante el cuarto trimestre.

En crédito, se liberó una nueva versión en la plataforma para la gestión de crédito al consumo en Suburbia.

### Resultados (comparaciones vs. 2020)

- En **Liverpool, las ventas a tiendas iguales** se incrementaron 17.5% en el trimestre.
- En **Suburbia, las ventas a tiendas iguales** tuvieron un incremento de 35.1% en el período.
- Los **ingresos totales** durante el trimestre se incrementaron 19.1%. De forma acumulada, se incrementan 30.8%.
- El **EBITDA** del trimestre es de \$10,331 millones de pesos al tiempo que el acumulado reporta \$23,909 millones de pesos.
- En el trimestre, tuvimos una **utilidad neta** de \$6,886 millones de pesos, mientras que el acumulado es de \$12,868 millones de pesos.

Nuestra llamada de resultados se llevará a cabo el día 24 de febrero a las 10am, hora de la Ciudad de México. Los detalles de acceso se encuentran 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 cuarto trimestre:

| Millones de pesos                           | TRIMESTRAL      |                 |                  | ACUMULADO        |                  |                   |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                             | 4T2021          | 4T2020          | VAR %            | 2021             | 2020             | VAR %             |
| <b>Ingresos Totales</b>                     | <b>56,068.7</b> | <b>47,088.1</b> | <b>19.1%</b>     | <b>151,021.7</b> | <b>115,472.5</b> | <b>30.8%</b>      |
| Comercial (incluye servicios y otros)       | 52,002.3        | 43,229.1        | 20.3%            | 136,793.2        | 100,339.6        | 35.5%             |
| Intereses                                   | 3,158.1         | 3,117.1         | 1.3%             | 11,138.5         | 11,953.7         | (6.8%)            |
| Arrendamiento                               | 908.3           | 741.9           | 22.4%            | 3,090.0          | 2,579.2          | 19.8%             |
| Costo de Ventas                             | 35,011.0        | 31,290.4        | 11.9%            | 93,950.3         | 73,599.5         | 27.7%             |
| <b>Utilidad Bruta</b>                       | <b>21,057.7</b> | <b>15,797.7</b> | <b>33.3%</b>     | <b>57,071.4</b>  | <b>41,873.1</b>  | <b>36.3%</b>      |
| Margen Bruto                                | 37.6%           | 33.5%           | 4.0 p.p.         | 37.8%            | 36.3%            | 1.5 p.p.          |
| <b>Gastos de Operación Totales</b>          | <b>12,114.8</b> | <b>9,926.7</b>  | <b>22.0%</b>     | <b>38,338.1</b>  | <b>38,061.0</b>  | <b>0.7%</b>       |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob  | 9,375.0         | 7,814.4         | 20.0%            | 31,303.1         | 27,684.1         | 13.1%             |
| Provisión de Cuentas Incobrables            | 1,351.5         | 700.4           | 93.0%            | 1,859.6          | 5,182.7          | (64.1%)           |
| Depreciación y Amortización                 | 1,388.4         | 1,411.8         | (1.7%)           | 5,175.4          | 5,194.2          | (0.4%)            |
| <b>Resultado de Operación</b>               | <b>8,942.9</b>  | <b>5,871.0</b>  | <b>52.3%</b>     | <b>18,733.4</b>  | <b>3,812.1</b>   | <b>391.4%</b>     |
| Gasto Financiero                            | 697.7           | 847.5           | (17.7%)          | 3,082.2          | 2,916.9          | 5.7%              |
| Resultado Neto Controladora                 | 6,886.1         | 3,691.3         | 86.5%            | 12,868.2         | 750.1            | 1,615.5%          |
| <b>EBITDA</b>                               | <b>10,331.2</b> | <b>7,282.8</b>  | <b>41.9%</b>     | <b>23,908.7</b>  | <b>9,006.3</b>   | <b>165.5%</b>     |
| <b>Margen EBITDA</b>                        | <b>18.4 %</b>   | <b>15.5 %</b>   | <b>3.0 p.p.</b>  | <b>15.8 %</b>    | <b>7.8 %</b>     | <b>8.0 p.p.</b>   |
| <b>EBITDA Doce Meses</b>                    |                 |                 |                  | <b>23,908.7</b>  | <b>9,006.3</b>   | <b>165.5 %</b>    |
| <b>Margen EBITDA Doce Meses</b>             |                 |                 |                  | <b>15.8 %</b>    | <b>7.8%</b>      | <b>8.0 p.p.</b>   |
| <b>Crecimiento mismas tiendas Liverpool</b> | <b>17.5%</b>    | <b>(3.0%)</b>   | <b>20.5 p.p.</b> | <b>33.7%</b>     | <b>(18.7%)</b>   | <b>52.4 p.p.</b>  |
| <b>Crecimiento mismas tiendas Suburbia</b>  | <b>35.1%</b>    | <b>(27.3%)</b>  | <b>62.4 p.p.</b> | <b>49.1%</b>     | <b>(39.8%)</b>   | <b>88.9 p.p.</b>  |
| <b>Crecimiento mismas tiendas Total</b>     | <b>22.7%</b>    | <b>(6.6%)</b>   | <b>29.3 p.p.</b> | <b>35.5%</b>     | <b>(21.7%)</b>   | <b>57.2 p.p.</b>  |
| <b>Cartera de Clientes</b>                  |                 |                 |                  | <b>38,340.7</b>  | <b>32,839.8</b>  | <b>16.8%</b>      |
| <b>Cartera vencida</b>                      |                 |                 |                  | <b>2.2%</b>      | <b>6.7%</b>      | <b>(4.5 p.p.)</b> |
| <b>Índice de Cobertura de Cartera</b>       |                 |                 |                  | <b>11.3%</b>     | <b>16.5%</b>     | <b>(5.2 p.p.)</b> |
| <b>Ocupación mismos Centro Comerciales</b>  |                 |                 |                  | <b>91.1%</b>     | <b>90.8%</b>     | <b>0.3 p.p.</b>   |

**Nota: El estado de resultados**

comparativo con 2019 se encuentra en los anexos.

## Disclosure of nature of business [text block]

### i. Información general

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias (“la Compañía” o “el Grupo”), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía operaba un total de 122 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 116 boutiques especializadas y 164 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2021 iniciaron operaciones 7 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (Ciudad Juárez, Chihuahua; Villahermosa, Tabasco; Los Reyes Tepozán, Estado de México; Puerta Aragón, Ciudad de México; Ecatepec, Estado de México; Naucalpan de Juárez, Estado de México; Tenaria, Ciudad de México); y 1 tienda departamental con el formato de Liverpool (La Perla Zapopan, Jalisco). 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 las siguientes tarjetas: 1) “Liverpool”, con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía; 2) “Liverpool Premium Card (LPC)”, con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en las tiendas y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA; 3) “Suburbia” para uso exclusivo en las tiendas bajo el formato Suburbia; y 4) “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 31 de diciembre de 2021 y 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. Impactos por COVID-19

Como se revela en la nota de políticas contables, 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 dio lugar a una mayor incertidumbre en lo que respecta a las estimaciones contables y los supuestos utilizados, aumentando la necesidad de aplicar el 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 intangibles.

### 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.

Como se menciona en la nota de riesgos de liquidez, en 2020 la Compañía ofreció a sus tarjetahabientes programas de apoyo en respuesta a la pandemia de COVID-19.

### Deterioro de activos intangibles

Dada la disrupción en las actividades económicas y de mercado causada por la pandemia COVID-19, la Compañía requirió la aplicación de un mayor juicio para realizar la prueba de deterioro anual para la UGE de Suburbia, debido a la incertidumbre con respecto al impacto en resultados proyectados a mediano y largo plazo.

Implícito en nuestra perspectiva económica está el supuesto de la forma en que los gobiernos han respondido a las oleadas y variantes del virus, y la diseminación de una vacuna eficaz producida en masa, lo que permitió a las economías continuar recuperándose parcialmente durante 2021, con la expectativa de volver en 2022 a los niveles de actividad económica anteriores a la pandemia y en 2023 a los niveles de empleo anteriores a la aparición del COVID 19.

### Reforma en materia de subcontratación laboral

El 23 de abril de 2021, se publicaron diversas disposiciones en la Ley Federal del Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, Código Fiscal de la Federación, Ley del Impuesto Sobre la Renta y Ley del impuesto al Valor Agregado con objeto de regular la subcontratación de personal.

En términos generales, los principales aspectos son: a) prohibir la subcontratación de personal, b) incorporar reglas a la legislación actual que permitan a las personas morales y físicas contratar únicamente servicios especializados o de ejecución de obras especializadas, siempre que no formen parte del objeto social ni de la actividad económica preponderante del beneficiario de los mismos, c) establecer montos máximos para el pago de la PTU, y d) creación del Registro de Prestadoras de Servicios Especializados y Obras Especializadas (REPSE) de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS). Estas disposiciones entraron en vigor al día siguiente de su publicación, excepto lo referente a las obligaciones señaladas en materia fiscal las cuales entraron en vigor el 1 de agosto de 2021 y las del Apartado B, de la Ley Federal de los Trabajadores al Servicio del Estado que entrarán en vigor en el 2022.

La Compañía llevó a cabo un análisis de estas nuevas disposiciones y se realizaron las siguientes actividades para lograr su cumplimiento:

- Transferencia de empleados entre subsidiarias del grupo y contratación de empleados que prestaban servicios en tienda (demostradoras).
- Adecuación y actualización de los beneficios laborales, incluyendo los cálculos actuariales de beneficios a largo plazo de los empleados transferidos y contratados.
- Cambio del objeto social de las subsidiarias que proveerán servicios calificados como especializados y trámite de su alta en el padrón del REPSE.
- Revisión del cumplimiento regulatorio de las disposiciones con los proveedores que presten servicios calificados como especializados.

Estas actividades tuvieron un impacto en los resultados del año 2021 por \$581,669, los cuáles se registraron en los diferentes rubros del estado de resultados.

---

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

---

### Objetivos y estrategias

El desarrollo de nuestro ecosistema continúa con la puesta en marcha de las siguientes iniciativas:

Se lanzó el Monedero Electrónico Digital el cual puede ser utilizado tanto en línea como en tiendas a través del eWallet, ofrecemos así a nuestros clientes toda la oferta de Liverpool en su celular.

Acercándonos aún más a nuestros clientes, nace Liverpool Live, una plataforma de Video Streaming en vivo con compras en tiempo real. En este canal, expertos de producto tienen interacción con los clientes ofreciendo al mismo tiempo el poder comprar con un solo click.

### Tecnologías de Información

Los avances en la transformación de Tecnologías de la Información se han mantenido con foco en la modernización de aplicaciones, la ciberseguridad y la adopción de soluciones tecnológicas que permitan acelerar la entrega de valor y la mejora en la experiencia del cliente.

A principios de octubre se liberó nueva funcionalidad en nuestras plataformas digitales destacando los siguientes elementos: 1) se implementan nuevas tecnologías en la nube que apalancan los inventarios en tiempo real y que ahora incorporan la tienda de preferencia de nuestros clientes. Como resultado podemos ofrecer la entrega en Click & Collect en menos de dos horas así como la entrega a domicilio el mismo día comprando antes de la 1 pm, fortaleciendo de esta manera la red de más de 120 almacenes Liverpool, 2) la primera etapa de Personalización Digital que ofrece a nuestros clientes una experiencia única en los canales Digitales, 3) una nueva herramienta de búsqueda de productos que incorpora inteligencia artificial y, 4) se dio un gran impulso a Suburbia, que ahora cuenta con la misma tecnología de Liverpool incluyendo la Suburbia App.

Desde la perspectiva de talento, se reforzaron las funciones de Arquitectura, Data & Analytics e Ingeniería de Software; que son capacidades críticas para la evolución del ecosistema tecnológico de El Puerto de Liverpool.

---

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

---

### Recursos, riesgos y relaciones más significativas

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

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

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

---

## Disclosure of results of operations and prospects [text block]

---

### RESULTADOS

#### I. Venta de mercancías y servicios

En el cuarto trimestre los ingresos comerciales totales se incrementaron 20.3%, de manera acumulada se reporta un crecimiento de 35.5%. Cabe hacer notar que en 2020 las tiendas estuvieron cerradas a partir del 19 de diciembre.

| Millones de pesos<br>Ingresos Comerciales | TRIMESTRE       |                 |              | ACUMULADO        |                  |              |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
|                                           | 4T2021          | 4T2020          | VAR %        | 2021             | 2020             | VAR %        |
| Liverpool                                 | 44,799.2        | 37,978.3        | 18.0%        | 118,713.6        | 88,977.9         | 33.4%        |
| Suburbia                                  | 7,203.1         | 5,250.8         | 37.2%        | 18,079.6         | 11,961.7         | 51.1%        |
| <b>Total</b>                              | <b>52,002.3</b> | <b>43,229.1</b> | <b>20.3%</b> | <b>136,793.2</b> | <b>100,939.6</b> | <b>35.5%</b> |

Durante el trimestre se tuvo un viernes adicional contra el mismo período del 2020.

## Liverpool

En el cuarto trimestre las ventas a mismas tiendas tuvieron un incremento de 17.5% contra el 2020.

En cuanto al desempeño de la mezcla de negocio, de forma acumulada las categorías “Softline” crecieron 45.9% contra el 2020 como resultado del gradual regreso a la normalidad.

## Suburbia

Las ventas a mismas tiendas tienen un incremento de 35.1% en el trimestre.

El desempeño de Suburbia refleja la recuperación en las ventas de ropa. Durante el 2021 se inauguraron siete nuevas tiendas. Por otro lado, se decidió cerrar el formato de Suburbia liquidaciones que contaba con 7 ubicaciones.

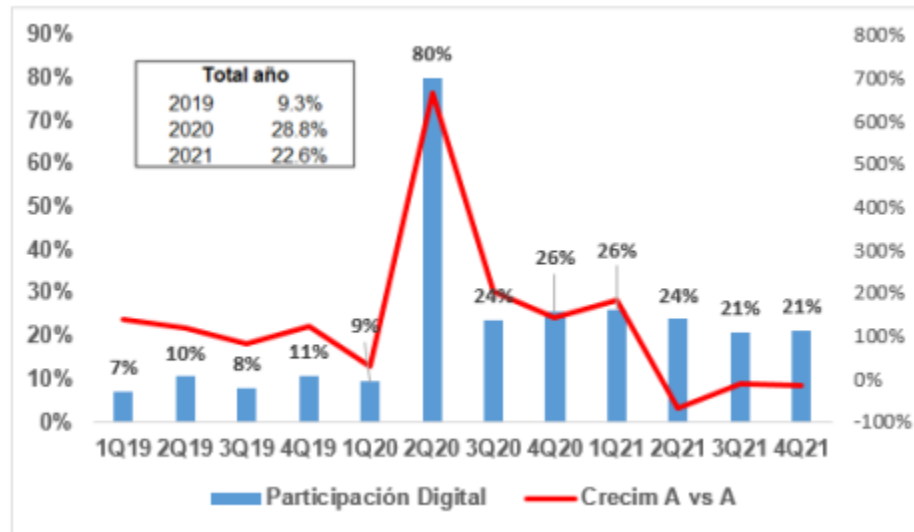
Las tiendas departamentales asociadas a la ANTAD registraron un incremento a mismas tiendas de 16.1% este cuarto trimestre. Cabe señalar que la categoría de ropa y calzado, dentro de la misma ANTAD, registra un crecimiento de 26.4% a tiendas iguales.

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

| Millones de pesos<br>Ingresos Comerciales | TRIMESTRE       |                 |              | ACUMULADO        |                  |             |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|-------------|
|                                           | 4T2021          | 4T2019          | VAR %        | 2021             | 2019             | VAR %       |
| Liverpool                                 | 44,799.2        | 39,164.8        | 14.4%        | 118,713.6        | 108,942.8        | 9.0%        |
| Suburbia                                  | 7,203.1         | 7,217.7         | (0.2%)       | 18,079.6         | 18,379.8         | (1.6%)      |
| <b>Total</b>                              | <b>52,002.3</b> | <b>46,382.5</b> | <b>12.1%</b> | <b>136,793.2</b> | <b>127,322.6</b> | <b>7.4%</b> |

## II. Resultados omnicanal

Tanto los almacenes Liverpool como las tiendas Suburbia mostraron resultados favorables al cierre del año. Durante el cuarto trimestre la participación digital de 21.3% es el doble a la observada en el cuarto trimestre del 2019. Es importante destacar que la base de comparación de 2020 es muy alta dado el cierre de las tiendas físicas durante las ventas de fin de año, generando una alta participación de los canales digitales. De manera acumulada se obtuvo una participación digital de 22.6%, 2.4 veces por encima de la del 2019.



### III. Negocios Financieros

#### Intereses y Cartera de Clientes

Los ingresos de la división de crédito muestran como resultado un incremento de 1.3% este cuarto trimestre contra el mismo periodo del 2020 y de manera acumulada un decremento de 6.8%, reflejando aún el efecto de priorizar el manejo del riesgo. La cartera de Clientes neta se incrementa 16.8% igualmente contra el 2020. Nuestro número de tarjetahabientes finalizó el período en 6.1 millones, 6.3% mayor al año previo.

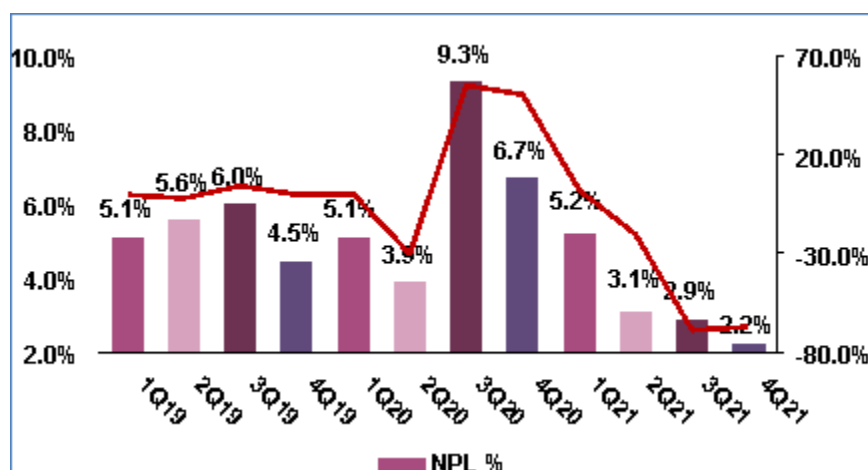
De forma acumulada el 45.8% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, reduciendo su participación en 1.3 p.p. contra el 2020. Dicha reducción se debe a la alta participación digital del año pasado relacionada al cierre de tiendas físicas.

La cartera vencida de las tarjetas Liverpool a más de 90 días se ubicó en 2.1%, 430 pbs por debajo del nivel reportado al cierre del mismo período del año anterior.

La cartera vencida de las tarjetas Suburbia es de 3.6%, representando una mejora de 939 pbs comparado con el cierre de diciembre del año previo. Las ventas en Suburbia de forma acumulada con nuestras tarjetas representan el 25.1%.

La cartera vencida a más de 90 días del Grupo al cierre del trimestre es de 2.2%. De este, 10 pbs corresponden al desempeño de la cartera de Suburbia.

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



El índice de cobertura de la cartera cerró el trimestre en 11.3%, 5.2 p.p. menor comparada con el mismo período del año previo. Tomando como referencia el saldo de la cartera vencida, la reserva representa 5.7 veces. De acuerdo a lo esperado, la provisión de cuentas incobrables en el estado de resultados tocó un punto de inflexión durante el tercer trimestre y en el cuarto trimestre provisionamos \$1,351 millones de pesos, casi dos veces por encima del año pasado. Durante el año se crearon 64.1% menos reservas contra el 2020.

## RESERVA TOTAL

Millones de pesos

|                            | 4T2021  | 4T2020    | VAR %   | 2021      | 2020      | VAR %   |
|----------------------------|---------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| Saldo inicial reserva:     | 4,023.6 | 6,799.1   | (40.8%) | 6,486.3   | 4,422.3   | 46.7%   |
| (+) Nuevas reservas        | 1,351.5 | 700.4     | 93.0%   | 1,859.6   | 5,182.6   | (64.1%) |
| (-) Castigos               | (487.9) | (1,013.2) | (51.8%) | (3,458.7) | (3,118.7) | 10.9%   |
| Saldo final de la reserva: | 4,887.1 | 6,486.3   | (24.7%) | 4,887.1   | 6,486.3   | (24.7%) |

Índice de cobertura

| DIC 21 | DIC 20 | VAR       | DIC 21 | DIC 20 | VAR       |
|--------|--------|-----------|--------|--------|-----------|
| 11.3%  | 16.5%  | (5.2 p.p) | 11.3%  | 16.5%  | (5.2 p.p) |

## LIVERPOOL

Millones de pesos

|                            | 4T2021  | 4T2020  | VAR %   | 2021      | 2020      | VAR %   |
|----------------------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|---------|
| Saldo inicial reserva:     | 3,678.5 | 6,116.5 | (39.9%) | 5,789.2   | 4,242.9   | 36.4%   |
| (+) Nuevas reservas        | 1,239.5 | 606.4   | 104.4%  | 1,806.3   | 4,436.7   | (59.3%) |
| (-) Castigos               | (447.5) | (933.7) | (52.1%) | (3,125.0) | (2,890.4) | 8.1%    |
| Saldo final de la reserva: | 4,470.6 | 5,789.2 | (22.8%) | 4,470.6   | 5,789.2   | (22.8%) |

## SUBURBIA

Millones de pesos

|                            | 4T2021 | 4T2020 | VAR %   | 2021    | 2020    | VAR %   |
|----------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| Saldo inicial reserva:     | 345.1  | 682.6  | (49.4%) | 697.1   | 179.4   | 288.5%  |
| (+) Nuevas reservas        | 111.9  | 94.0   | 19.1%   | 53.2    | 745.9   | (92.9%) |
| (-) Castigos               | (40.4) | (79.5) | (49.1%) | (333.7) | (228.3) | 46.2%   |
| Saldo final de la reserva: | 416.6  | 697.1  | (40.2%) | 416.6   | 697.1   | (40.2%) |

## IV. Arrendamiento

Los ingresos por arrendamiento tuvieron un incremento de 22.4% en el cuarto trimestre versus el mismo período de 2020. De forma acumulada, igualmente se tiene un crecimiento de 19.8% contra el 2020. Comparado con los niveles

prepandemia, los ingresos por renta de locales muestran un mejor desempeño que aquellos que están relacionados con el flujo de Clientes en nuestros centros comerciales.

Los niveles de ocupación de centros comerciales comparables al cierre del trimestre terminaron en 91.1%, ligeramente por encima del año anterior aunque 2.6 p.p. por debajo de los niveles del cierre del 2019.

## V. Costo de Ventas y Margen Bruto

### Margen Comercial

El margen comercial del trimestre alcanza un nivel de 32.7%, 510 bps superior contra el mismo período en 2020. Este incremento refleja mayores ventas a precio lleno, resultado del control de inventarios, la recuperación en la venta de Soft Lines y menores gastos logísticos. De forma acumulada, se han recuperado 4.2 p.p. alcanzando 31.3%, solo 50 bps por debajo del 2019.

| Millones de pesos       | TRIMESTRE    |              |                 | ACUMULADO    |              |                 |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|                         | 4T2021       | 4T2020       | VAR %           | 2021         | 2020         | VAR %           |
| Ventas Comercial        | 52,002.3     | 43,229.1     | 20.3%           | 136,793.2    | 100,939.6    | 35.5%           |
| Costo de venta          | 35,011.0     | 31,290.4     | 11.9%           | 93,950.3     | 73,599.5     | 27.7%           |
| <b>Márgen Comercial</b> | <b>32.7%</b> | <b>27.6%</b> | <b>5.1 p.p.</b> | <b>31.3%</b> | <b>27.1%</b> | <b>4.2 p.p.</b> |

### Margen Bruto Consolidado

El margen bruto consolidado mejoró 400 bps durante el cuarto trimestre comparado contra el mismo período de 2020. De forma acumulada mejoró 150 bps. Mejores resultados de operación en el segmento comercial explican estos resultados.

| Como % del ingreso total | TRIMESTRE |        |            | ACUMULADO |       |            |
|--------------------------|-----------|--------|------------|-----------|-------|------------|
|                          | 4T2021    | 4T2020 | VAR pbs    | 2021      | 2020  | VAR pbs    |
| Comercial                | 92.7%     | 91.8%  | 0.9 p.p.   | 90.6%     | 87.4% | 3.2 p.p.   |
| Intereses                | 5.6%      | 6.6%   | (1.0 p.p.) | 7.4%      | 10.4% | (3.0 p.p.) |
| Arrendamiento            | 1.6%      | 1.6%   | 0.0 p.p.   | 2.0%      | 2.2%  | (0.2 p.p.) |

## VI. Gastos de Operación

El gasto total de operación incrementó 22.0% en el trimestre y 0.7% de forma acumulada contra el 2020. Excluyendo la depreciación y cuentas incobrables los gastos trimestrales se incrementan 20.0% y 13.1% de manera acumulada. Vale la pena hacer notar que el cuarto trimestre incluye el efecto de una sola vez relacionado con la provisión para el cierre de nuestro centro de distribución de Huehuetoca por \$210 millones de pesos. Además refleja efectos no comparables en el gasto del personal relacionados con el bono ejecutivo de resultados y reparto de utilidades. Si excluimos todos estos efectos, el incremento en los gastos de operación fue de 13.1% en el trimestre y de 8.6% de forma acumulada, igualmente contra el 2020.

## VII. EBITDA

El EBITDA en este trimestre octubre-diciembre es \$10,331 millones de pesos, 42% mayor al obtenido en el cuarto trimestre de 2020. De forma acumulada se ha obtenido un EBITDA de \$23,909 millones de pesos. El margen EBITDA acumulado es de 15.8% que compara con un margen de 16.6% en el 2019.

## VIII. Resultado de Operación

Este cuarto trimestre del año el resultado de operación es de \$8,943 millones de pesos, \$3,072 millones de pesos mayor que el obtenido en el mismo período del 2020. De forma acumulada se alcanza una cifra de \$18,733 millones de pesos.

## IX. Gastos e Ingresos Financieros

El gasto financiero neto del trimestre es 17.7% menor al del mismo periodo del año anterior. En base acumulada, se reporta un crecimiento del 5.7% atribuible a los gastos relativos al prepago del bono 2026 realizado durante el tercer trimestre.

| Millones de pesos<br>Ingreso/(Gasto) Financiero Neto | TRIMESTRE |         |         | ACUMULADO |           |          |
|------------------------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|----------|
|                                                      | 4T2021    | 4T2020  | VAR %   | 2021      | 2020      | VAR %    |
| Intereses Netos Sin Efectos Especiales               | (661.4)   | (765.2) | (13.6%) | (3,018.0) | (3,266.4) | (7.6%)   |
| Fluctuación Camb Sin Efectos Especiales              | (42.5)    | (82.3)  | (48.3%) | (53.2)    | 349.5     | (115.2%) |
| Premio Pagado                                        | -         | -       | N/C     | (481.2)   | -         | N/C      |
| MTM Derivado                                         | 6.2       | -       | N/C     | 382.4     | -         | N/C      |
| Otros Efectos de la recompra                         | -         | -       | N/C     | (66.9)    | -         | N/C      |
| Total Efectos Recompra                               | 6.2       | -       | N/C     | (165.7)   | -         | N/C      |
| Interes Devolución IVA Marca Suburbia                | -         | -       | N/C     | 154.6     | -         | N/C      |
| Total Efectos Especiales                             | 6.2       | -       | N/C     | (11.1)    | -         | N/C      |
| Total Ingresos/(Gastos) Financieros                  | (697.7)   | (847.5) | (17.7%) | (3,082.2) | (2,916.9) | 5.7%     |

Es importante resaltar que la valuación del derivado relacionado con la deuda prepagada no representó un flujo de efectivo, dado que por el momento hemos decidido mantener esta posición.

## X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

Este trimestre el resultado muestra una utilidad de \$130 millones de pesos, de forma acumulada se tiene una utilidad de \$737 millones de pesos, esto compara con una pérdida de \$328 millones y de \$524 millones de pesos, respectivamente, del año anterior. Esto refleja mejores condiciones de operación en los países con presencia de Unicomer, en particular Centroamérica y el Caribe así como un mejor desempeño de su cartera de crédito. Adicionalmente, el resultado de Sfera estuvo más del 40% por encima del 2019.

## XI. Impuestos sobre la renta

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta (causado y diferido) del ejercicio 2021 sin considerar la participación de asociadas fue de 22.4%. Este nivel se explica por el incremento significativo en la inflación observada durante el año.

## XII. Utilidad/Pérdida Neta

Este trimestre tuvimos una utilidad neta controladora de \$6,886 millones de pesos mientras que de forma acumulada se reportan \$12,868 millones de pesos, este nivel está 3.9% por arriba del 2019.

---

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

---

### XIII. Balance

#### Efectivo e Inversiones Temporales

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 fue de \$32,495 millones de pesos. Dado que decidimos mantener el derivado asociado con la recompra del bono, hemos reducido nuestra caja en dólares y solamente el 3% 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 \$23,120 millones de pesos, 7.7% por arriba del año anterior. Este nivel refleja el control de inventarios que se mantuvo durante el año y los esfuerzos de Suburbia por reducir sus inventarios de lento movimiento. Cabe hacer notar que el inventario de Suburbia cerró 26% por debajo del año anterior.

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$29,578 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 21.3% contra el mismo período del año anterior. La relación de proveedores a inventarios cerró el año en 1.3 veces.

#### Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

A continuación, se presenta la integración de la deuda con costo al cierre del cuarto trimestre:

| Millones de pesos                       | 2021              | 2020              | VAR %          |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Deuda con Costo                         | (33,225.1)        | (37,804.1)        | (12.1%)        |
| Instrumentos Financieros de Cobertura * | 2,734.8           | 2,410.0           | 13.5%          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>(30,490.3)</b> | <b>(35,394.1)</b> | <b>(13.9%)</b> |
| *Cross currency swap                    |                   |                   |                |

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

El 100% de nuestra deuda se encuentra a tasa fija la cual de forma ponderada es 7.78%. Se tiene una vida promedio de 5.3 años.

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 1.28 y -0.08 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).

### XIV. Inversiones en Proyectos de Capital

Al 31 de diciembre de 2021 la inversión en proyectos de capital es de \$5,975 millones de pesos. De esta cantidad 36% corresponde a aperturas, 14% a remodelaciones y 50% a logística y sistemas.

### XV. Dividendos

El pasado 15 de octubre el Consejo de Administración definió la fecha de pago y los desembolsos asociados

con el dividendo decretado por la Asamblea de Accionistas el pasado 18 de marzo. El primer pago, por un monto de \$1,006,647,075.00 a razón de \$0.75 por cada una de las 1,342,196,100 acciones en circulación, se cubrió el pasado 29 de octubre. El segundo pago, por el mismo monto, se realizó el 28 de enero de 2022.

## XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

El 7 de octubre inauguramos la tienda Suburbia Plaza del Sol en el mismo espacio donde durante el tercer trimestre cerró Liverpool Plaza del Sol. Asimismo, el 27 de octubre abrimos Suburbia Mundo E en el Estado de México.

| Aperturas 2021                                     |                                                                           |                        |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Almacenes Liverpool</b>                         |                                                                           |                        |
| NA                                                 | La Perla, Guadalajara, Jalisco                                            | 28 de septiembre       |
|                                                    | Plaza del Sol, Guadalajara, Jalisco                                       | Cierre                 |
| <b>Tiendas Suburbia:</b>                           |                                                                           |                        |
| 1                                                  | Tenaria, Ciudad de México                                                 | 27 de mayo             |
| 2                                                  | Patio Ecatepec, Edo. de México                                            | 27 de julio            |
| 3                                                  | Puerta Aragón, Ciudad de México                                           | 29 de julio            |
| 4                                                  | Los Reyes Tepozán, Edo. de México                                         | 3 de septiembre        |
| 5                                                  | Las Misiones, Ciudad Juárez, Chihuahua                                    | 8 de septiembre        |
| 6                                                  | Patio Villahermosa, Tabasco                                               | 23 de septiembre       |
| NA                                                 | Plaza del Sol*, Guadalajara, Jalisco                                      | 7 de octubre (mudanza) |
| 7                                                  | Mundo E, Estado de México                                                 | 27 de octubre          |
| <b>Remodelaciones y ampliaciones (concluidos):</b> |                                                                           |                        |
|                                                    | Liverpool Perisur y Centro Comercial Perisur                              |                        |
|                                                    | Liverpool y Centro Comercial Galerías Monterrey<br>(Duplicando su tamaño) | +30,178 m <sup>2</sup> |
|                                                    | Centro Comercial Galerías Insurgentes<br>(+45%)                           | +7,885 m <sup>2</sup>  |

## XVII. Cobertura de Analistas

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

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

## XVIII. Perfil de la Empresa

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.: (al 31 de diciembre de 2021)

|                      |     |              |
|----------------------|-----|--------------|
| Almacenes Liverpool: | 122 | 1,741,312 m2 |
| Tiendas Suburbia:    | 164 | 603,489 m2   |
| Centros Comerciales: | 28  | 570,046 m2   |
| Boutiques:           | 116 | 74,434 m2    |

XIX. Tarjeta de crédito

| Número de tarjetas | 4Q21      | 4Q20      | VAR % |
|--------------------|-----------|-----------|-------|
| Tarjetas Liverpool | 4,955,143 | 4,836,466 | 2.5%  |
| Tarjetas Suburbia  | 1,097,619 | 855,891   | 28.2% |

Contactos

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

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

Internal control [text block]

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

El sistema de control interno incluye los procesos de negocio relevantes para la operación de la Compañía y en cada uno de ellos se han diseñado actividades de control manuales y automatizadas que nos aseguren la confiabilidad de la información generada. Estas actividades de control también incluyen revisiones del desempeño de nuestro negocio, monitoreo de indicadores clave de desempeño y el reproceso de una muestra de nuestras operaciones y cálculos automáticos. La Compañía realiza de manera corporativa un monitoreo permanente de todas las áreas críticas y

unidades de negocio, y para ello se apoya en diversos sistemas administrativos. La Compañía promueve permanentemente el mayor grado posible de automatización de sus procesos invirtiendo para ello anualmente importantes recursos económicos. Aunque la Compañía se apoya en diversos sistemas de cómputo, su principal plataforma de operación se basa en la herramienta SAP ECC / S4HANA y sus diversos módulos.

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

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

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

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

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

---

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

---

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

Algunos de los más relevantes incluyen:

1. Crecimiento de la utilidad neta contra año anterior y contra presupuesto.

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

**[110000] General information about financial statements**

|                                                                                                                                   |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Ticker:</b>                                                                                                                    | LIVEPOL                  |
| <b>Period covered by financial statements:</b>                                                                                    | 2021-10-01 al 2021-12-31 |
| <b>Date of end of reporting period:</b>                                                                                           | 2021-12-31               |
| <b>Name of reporting entity or other means of identification:</b>                                                                 | LIVEPOL                  |
| <b>Description of presentation currency:</b>                                                                                      | MXN                      |
| <b>Level of rounding used in financial statements:</b>                                                                            | Miles de Pesos           |
| <b>Consolidated:</b>                                                                                                              | Yes                      |
| <b>Number of quarter:</b>                                                                                                         | 4                        |
| <b>Type of issuer:</b>                                                                                                            | ICS                      |
| <b>Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period:</b> |                          |
| <b>Description of nature of financial statements:</b>                                                                             |                          |

**Disclosure of general information about financial statements [text block]**

## Flujo de Efectivo

|                                  | DIC 21          | DIC 20          | 4T2021          | 4T2020          |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Utilidad operativa</b>        | <b>18,733.4</b> | <b>3,812.1</b>  | <b>8,942.9</b>  | <b>5,871.0</b>  |
| Depreciación y amortización      | 5,175.4         | 5,194.2         | 1,388.4         | 1,411.8         |
| <b>EBITDA</b>                    | <b>23,908.7</b> | <b>9,006.3</b>  | <b>10,331.2</b> | <b>7,282.8</b>  |
| Intereses                        | (3,594.6)       | (2,961.2)       | (1,017.6)       | (1,093.3)       |
| Derivados                        | (382.4)         | -               | (44.2)          | -               |
| Impuestos                        | (1,694.0)       | (3,955.7)       | (269.5)         | (598.0)         |
| Capital de Trabajo               | (2,061.8)       | 8,981.8         | 2,775.0         | 4,588.8         |
| CT Clientes                      | (5,614.6)       | 5,406.9         | (7,849.5)       | (7,423.1)       |
| CT Inventarios                   | (1,645.3)       | 1,865.4         | 4,166.6         | 5,433.5         |
| CT Proveedores                   | 5,198.2         | 1,709.6         | 6,457.9         | 6,578.4         |
| Otros                            | 6,348.0         | 892.1           | 5,056.2         | 1,944.2         |
| <b>Flujo de operaciones</b>      | <b>22,524.1</b> | <b>11,963.3</b> | <b>16,831.1</b> | <b>12,124.4</b> |
| Capex                            | (5,975.4)       | (4,514.2)       | (2,589.5)       | (1,579.1)       |
| <b>Flujo antes de dividendos</b> | <b>16,548.6</b> | <b>7,449.2</b>  | <b>14,241.7</b> | <b>10,545.3</b> |
| Dividendos                       | (3,018.4)       | -               | (1,006.5)       | -               |
| <b>Flujo de efectivo</b>         | <b>13,530.2</b> | <b>7,449.2</b>  | <b>13,235.1</b> | <b>10,545.3</b> |
| Prestamos Recibidos              | -               | 8,500.0         | -               | -               |
| Prestamo pagados                 | (5,102.6)       | (6,500.0)       | (566.4)         | (3,500.0)       |
| Pasivo por arrendamiento         | (2,128.7)       | (1,888.0)       | (537.9)         | (499.1)         |
| <b>Incremento / (Decremento)</b> | <b>6,298.9</b>  | <b>7,561.1</b>  | <b>12,130.8</b> | <b>6,546.2</b>  |

## Balance General al 31 de diciembre de 2021

| Millones de Pesos         | DIC 21           | DIC 20           | Dif             | % vs AA      |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Efectivo y Equivantes     | 32,494.9         | 26,195.9         | 6,298.9         | 24.0%        |
| Clientes                  | 38,340.7         | 32,839.8         | 5,500.9         | 16.8%        |
| Inventarios               | 23,120.3         | 21,475.0         | 1,645.3         | 7.7%         |
| Inversiones en Asociadas  | 9,152.5          | 8,103.9          | 1,048.6         | 12.9%        |
| Activo Fijo               | 52,573.6         | 50,684.9         | 1,888.7         | 3.7%         |
| Derechos de uso           | 11,513.5         | 11,658.0         | (144.4)         | (1.2%)       |
| Propiedades de Inversión  | 22,431.1         | 22,129.0         | 302.1           | 1.4%         |
| Otros                     | 32,344.0         | 31,756.8         | 587.3           | 1.8%         |
| <b>Total Activo</b>       | <b>221,970.7</b> | <b>204,843.4</b> | <b>17,127.3</b> | <b>8.4%</b>  |
| Proveedores               | 29,578.0         | 24,379.8         | 5,198.2         | 21.3%        |
| Préstamos Corto Plazo     | 3,400.0          | 0.0              | 3,400.0         | 100.0%       |
| Préstamos Largo Plazo     | 29,825.1         | 37,804.1         | (7,979.0)       | (21.1%)      |
| Pasivos por arrendamiento | 12,560.1         | 12,411.0         | 149.1           | 1.2%         |
| Otros Pasivos             | 26,720.0         | 22,428.4         | 4,291.6         | 19.1%        |
| <b>Total Pasivo</b>       | <b>102,083.2</b> | <b>97,023.3</b>  | <b>5,059.8</b>  | <b>5.2%</b>  |
| <b>Capital Contable</b>   | <b>119,887.5</b> | <b>107,820.0</b> | <b>12,067.5</b> | <b>11.2%</b> |

## Estado de Resultados Consolidado

**Al 31 de diciembre**  
**Millones de Pesos**

**Comparativo contra 2019**

|                                             | TRIMESTRE  |            |            | ACUMULADO  |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                             | 4T2021     | 4T2019     | % VAR.     | 2021       | 2019       | % VAR.     |
| Ingresos Segmento Comercial                 | 52,002.3   | 46,382.5   | 12.1       | 136,793.2  | 127,322.6  | 7.4        |
| Ingresos Segmento Inmobiliaria              | 908.3      | 934.2      | (2.8)      | 3,090.0    | 3,553.5    | (13.0)     |
| Ingresos Segmento Negocios Financieros      | 3,158.1    | 3,586.1    | (11.9)     | 11,138.5   | 13,357.4   | (16.6)     |
| Ingresos Consolidados                       | 56,068.7   | 50,902.8   | 10.1       | 151,021.7  | 144,233.5  | 4.7        |
| Costo de Ventas Comercial                   | (35,011.0) | (31,295.7) | 11.9       | (93,950.3) | (86,833.2) | 8.2        |
| Utilidad Bruta Comercial                    | 16,991.3   | 15,086.8   | 12.6       | 42,842.9   | 40,489.4   | 5.8        |
| Margen Comercial                            | 32.7 %     | 32.5 %     | 0.1 p.p.   | 31.3 %     | 31.8 %     | (0.5 p.p.) |
| Utilidad Bruta Consolidada                  | 21,057.7   | 19,607.0   | 7.4        | 57,071.4   | 57,400.3   | (0.6)      |
| Margen Bruto Consolidado                    | 37.6 %     | 38.5 %     | (1.0 p.p.) | 37.8 %     | 39.8 %     | (2.0 p.p.) |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob  | (9,375.0)  | (7,900.1)  | 18.7       | (31,303.1) | (29,612.4) | 5.7        |
| Provisión de Cuentas Incobrables            | (1,351.5)  | (753.2)    | 79.4       | (1,859.6)  | (3,911.3)  | (52.5)     |
| Gastos para EBITDA                          | (10,726.5) | (8,653.3)  | 24.0       | (33,162.7) | (33,523.6) | (1.1)      |
| Depreciación y Amortización                 | (1,388.4)  | (1,207.9)  | 14.9       | (5,175.4)  | (4,705.4)  | 10.0       |
| Gastos Operativos Netos Consolidados        | (12,114.8) | (9,861.3)  | 22.9       | (38,338.1) | (38,229.1) | 0.3        |
| Resultado de Operación Consolidado          | 8,942.9    | 9,745.8    | (8.2)      | 18,733.4   | 19,171.2   | (2.3)      |
| EBITDA Consolidado                          | 10,331.2   | 10,953.7   | (5.7)      | 23,908.7   | 23,876.6   | 0.1        |
| Margen EBITDA Consolidado                   | 18.4 %     | 21.5 %     | (3.1 p.p.) | 15.8 %     | 16.6 %     | (0.7 p.p.) |
| Gasto Financiero - Neto                     | (661.4)    | (756.7)    | (12.6)     | (3,373.4)  | (2,872.3)  | 17.4       |
| Resultado Cambiario                         | (36.3)     | (3.8)      | 853.2      | 291.2      | 9.3        | 3,017.5    |
| Resultado antes de Impuestos                | 8,245.1    | 8,985.2    | (8.2)      | 15,651.1   | 16,308.2   | (4.0)      |
| Impuestos a la utilidad                     | (1,484.9)  | (2,594.4)  | (42.8)     | (3,510.2)  | (4,599.9)  | (23.7)     |
| Tasa Efectiva*                              | 18.0 %     | 28.9 %     |            | 22.4 %     | 28.2 %     |            |
| Resultado antes de Participaciones          | 6,760.2    | 6,390.9    | 5.8        | 12,141.0   | 11,708.3   | 3.7        |
| Participaciones en la Utilidad de Asociadas | 130.0      | 123.2      | 5.5        | 737.3      | 684.3      | 7.7        |
| Resultado Neto                              | 6,890.2    | 6,514.0    | 5.8        | 12,878.3   | 12,392.6   | 3.9        |
| Resultado Neto No Controladora              | 4.1        | 14.2       | (71.1)     | 10.1       | 9.5        | 6.4        |
| Resultado Neto Controladora                 | 6,886.1    | 6,499.8    | 5.9        | 12,868.2   | 12,383.1   | 3.9        |

\*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

**Estado de Resultados Consolidado**  
**al 31 de diciembre**  
**Millones de Pesos**

**Comparativo contra 2020**

|                                             | TRIMESTRE  |            |          | ACUMULADO  |            |           |
|---------------------------------------------|------------|------------|----------|------------|------------|-----------|
|                                             | 4T2021     | 4T2020     | % VAR.   | 2021       | 2020       | % VAR.    |
| Ingresos Segmento Comercial                 | 52,002.3   | 43,229.1   | 20.3     | 136,793.2  | 100,939.6  | 35.5      |
| Ingresos Segmento Inmobiliaria              | 908.3      | 741.9      | 22.4     | 3,090.0    | 2,579.2    | 19.8      |
| Ingresos Segmento Negocios Financieros      | 3,158.1    | 3,117.1    | 1.3      | 11,138.5   | 11,953.7   | (6.8)     |
| Ingresos Consolidados                       | 56,068.7   | 47,088.1   | 19.1     | 151,021.7  | 115,472.5  | 30.8      |
| Costo de Ventas Comercial                   | (35,011.0) | (31,290.4) | 11.9     | (93,950.3) | (73,599.5) | 27.7      |
| Utilidad Bruta Comercial                    | 16,991.3   | 11,938.7   | 42.3     | 42,842.9   | 27,340.2   | 56.7      |
| Margen Comercial                            | 32.7 %     | 27.6 %     | 5.1 p.p. | 31.3%      | 27.1%      | 4.2 p.p.  |
| Utilidad Bruta Consolidada                  | 21,057.7   | 15,797.7   | 33.3     | 57,071.4   | 41,873.1   | 36.3      |
| Margen Bruto Consolidado                    | 37.6 %     | 33.5 %     | 4.0 p.p. | 37.8%      | 36.3%      | 1.5 p.p.  |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob  | (9,375.0)  | (7,814.4)  | 20.0     | (31,303.1) | (27,684.1) | 13.1      |
| Provisión de Cuentas Incobrables            | (1,351.5)  | (700.4)    | 93.0     | (1,859.6)  | (5,182.7)  | (64.1)    |
| Gastos para EBITDA                          | (10,726.5) | (8,514.9)  | 26.0     | (33,162.7) | (32,866.8) | 0.9       |
| Depreciación y Amortización                 | (1,388.4)  | (1,411.8)  | (1.7)    | (5,175.4)  | (5,194.2)  | (0.4)     |
| Gastos Operativos Netos Consolidados        | (12,114.8) | (9,926.7)  | 22.0     | (38,338.1) | (38,061.0) | 0.7       |
| Resultado de Operación Consolidado          | 8,942.9    | 5,871.0    | 52.3     | 18,733.4   | 3,812.1    | 391.4     |
| EBITDA Consolidado                          | 10,331.2   | 7,282.8    | 41.9     | 23,908.7   | 9,006.3    | 165.5     |
| Margen EBITDA Consolidado                   | 18.4 %     | 15.5 %     | 3.0 p.p. | 15.8%      | 7.8%       | 8.0 p.p.  |
| Gasto Financiero - Neto                     | (661.4)    | (765.2)    | (13.6)   | (3,373.4)  | (3,266.4)  | 3.3       |
| Resultado Cambiario                         | (36.3)     | (82.3)     | (55.9)   | 291.2      | 349.5      | (16.7)    |
| Resultado antes de Impuestos                | 8,245.1    | 5,023.5    | 64.1     | 15,651.1   | 895.2      | 1,648.4   |
| Impuestos a la utilidad                     | (1,484.9)  | (1,004.6)  | 47.8     | (3,510.2)  | 382.3      | (1,018.1) |
| Tasa Efectiva*                              | 18.0 %     | 20.0 %     |          | 22.4 %     | (42.7%)    |           |
| Resultado antes de Participaciones          | 6,760.2    | 4,019.0    | 68.2     | 12,141.0   | 1,277.5    | 850.4     |
| Participaciones en la Utilidad de Asociadas | 130.0      | (327.6)    | 139.7    | 737.3      | (523.8)    | 240.8     |
| Resultado Neto                              | 6,890.2    | 3,691.4    | 86.7     | 12,878.3   | 753.7      | 1,608.6   |
| Resultado Neto No Controladora              | 4.1        | 0.1        | 5,842.0  | 10.1       | 3.6        | 179.4     |
| Resultado Neto Controladora                 | 6,886.1    | 3,691.3    | 86.5     | 12,868.2   | 750.1      | 1,615.5   |

\*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

## Follow-up of analysis [text block]

### XVII. Cobertura de Analistas

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

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

|                |         |                     |              |
|----------------|---------|---------------------|--------------|
| <b>LIVEPOL</b> |         | <b>Consolidated</b> |              |
| Ticker:        | LIVEPOL | Quarter:            | 4 Year: 2021 |

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

| Concept                                                                                                                                 | Close Current<br>Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous<br>Exercise<br>2020-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Statement of financial position [abstract]</b>                                                                                       |                                        |                                          |
| <b>Assets [abstract]</b>                                                                                                                |                                        |                                          |
| <b>Current assets [abstract]</b>                                                                                                        |                                        |                                          |
| Cash and cash equivalents                                                                                                               | 32,494,873,000                         | 26,195,936,000                           |
| Trade and other current receivables                                                                                                     | 35,750,960,000                         | 30,738,699,000                           |
| Current tax assets, current                                                                                                             | 0                                      | 1,352,277,000                            |
| Other current financial assets                                                                                                          | 0                                      | 0                                        |
| Current inventories                                                                                                                     | 23,120,308,000                         | 21,475,001,000                           |
| Current biological assets                                                                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Other current non-financial assets                                                                                                      | 979,481,000                            | 1,158,131,000                            |
| Total current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners | 92,345,622,000                         | 80,920,044,000                           |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners                                 | 0                                      | 0                                        |
| Total current assets                                                                                                                    | 92,345,622,000                         | 80,920,044,000                           |
| <b>Non-current assets [abstract]</b>                                                                                                    |                                        |                                          |
| Trade and other non-current receivables                                                                                                 | 7,087,626,000                          | 7,778,826,000                            |
| Current tax assets, non-current                                                                                                         | 0                                      | 0                                        |
| Non-current inventories                                                                                                                 | 0                                      | 0                                        |
| Non-current biological assets                                                                                                           | 0                                      | 0                                        |
| Other non-current financial assets                                                                                                      | 4,516,211,000                          | 2,913,182,000                            |
| Investments accounted for using equity method                                                                                           | 0                                      | 0                                        |
| Investments in subsidiaries, joint ventures and associates                                                                              | 9,152,496,000                          | 8,103,937,000                            |
| Property, plant and equipment                                                                                                           | 52,573,640,000                         | 50,684,928,000                           |
| Investment property                                                                                                                     | 22,431,079,000                         | 22,129,016,000                           |
| Right-of-use assets that do not meet definition of investment property                                                                  | 11,513,536,000                         | 11,657,953,000                           |
| Goodwill                                                                                                                                | 7,481,553,000                          | 7,481,553,000                            |
| Intangible assets other than goodwill                                                                                                   | 8,398,516,000                          | 8,418,474,000                            |
| Deferred tax assets                                                                                                                     | 6,470,404,000                          | 4,755,459,000                            |
| Other non-current non-financial assets                                                                                                  | 0                                      | 0                                        |
| Total non-current assets                                                                                                                | 129,625,061,000                        | 123,923,328,000                          |
| Total assets                                                                                                                            | 221,970,683,000                        | 204,843,372,000                          |
| <b>Equity and liabilities [abstract]</b>                                                                                                |                                        |                                          |
| <b>Liabilities [abstract]</b>                                                                                                           |                                        |                                          |
| <b>Current liabilities [abstract]</b>                                                                                                   |                                        |                                          |
| Trade and other current payables                                                                                                        | 33,460,928,000                         | 29,051,296,000                           |
| Current tax liabilities, current                                                                                                        | 2,116,123,000                          | 0                                        |
| Other current financial liabilities                                                                                                     | 4,113,194,000                          | 809,773,000                              |
| Current lease liabilities                                                                                                               | 2,004,445,000                          | 1,973,296,000                            |
| Other current non-financial liabilities                                                                                                 | 6,124,973,000                          | 4,639,522,000                            |
| <b>Current provisions [abstract]</b>                                                                                                    |                                        |                                          |
| Current provisions for employee benefits                                                                                                | 0                                      | 0                                        |
| Other current provisions                                                                                                                | 3,765,395,000                          | 2,895,211,000                            |
| Total current provisions                                                                                                                | 3,765,395,000                          | 2,895,211,000                            |
| Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale                                | 51,585,058,000                         | 39,369,098,000                           |
| Liabilities included in disposal groups classified as held for sale                                                                     | 0                                      | 0                                        |
| Total current liabilities                                                                                                               | 51,585,058,000                         | 39,369,098,000                           |
| <b>Non-current liabilities [abstract]</b>                                                                                               |                                        |                                          |
| Trade and other non-current payables                                                                                                    | 4,010,180,000                          | 3,164,477,000                            |
| Current tax liabilities, non-current                                                                                                    | 0                                      | 0                                        |

| Concept                                       | Close Current<br>Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous<br>Exercise<br>2020-12-31 |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Other non-current financial liabilities       | 29,825,109,000                         | 37,870,364,000                           |
| Non-current lease liabilities                 | 10,555,645,000                         | 10,437,714,000                           |
| Other non-current non-financial liabilities   | 0                                      | 0                                        |
| <b>Non-current provisions [abstract]</b>      |                                        |                                          |
| Non-current provisions for employee benefits  | 2,739,046,000                          | 2,729,902,000                            |
| Other non-current provisions                  | 0                                      | 0                                        |
| Total non-current provisions                  | 2,739,046,000                          | 2,729,902,000                            |
| Deferred tax liabilities                      | 3,368,131,000                          | 3,451,786,000                            |
| Total non-current liabilities                 | 50,498,111,000                         | 57,654,243,000                           |
| Total liabilities                             | 102,083,169,000                        | 97,023,341,000                           |
| <b>Equity [abstract]</b>                      |                                        |                                          |
| Issued capital                                | 3,374,282,000                          | 3,374,282,000                            |
| Share premium                                 | 0                                      | 0                                        |
| Treasury shares                               | 0                                      | 0                                        |
| Retained earnings                             | 107,972,482,000                        | 96,672,289,000                           |
| Other reserves                                | 8,281,256,000                          | 7,530,078,000                            |
| Total equity attributable to owners of parent | 119,628,020,000                        | 107,576,649,000                          |
| Non-controlling interests                     | 259,494,000                            | 243,382,000                              |
| Total equity                                  | 119,887,514,000                        | 107,820,031,000                          |
| Total equity and liabilities                  | 221,970,683,000                        | 204,843,372,000                          |

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

| Concept                                                                                   | Accumulated<br>Current Year<br>2021-01-01 - 2021-<br>12-31 | Accumulated<br>Previous Year<br>2020-01-01 - 2020-<br>12-31 | Quarter Current<br>Year<br>2021-10-01 - 2021-<br>12-31 | Quarter Previous<br>Year<br>2020-10-01 - 2020-<br>12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Profit or loss [abstract]</b>                                                          |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| <b>Profit (loss) [abstract]</b>                                                           |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| Revenue                                                                                   | 151,021,745,000                                            | 115,472,547,000                                             | 56,068,715,000                                         | 47,088,069,000                                          |
| Cost of sales                                                                             | 93,950,314,000                                             | 73,599,463,000                                              | 35,011,049,000                                         | 31,290,407,000                                          |
| Gross profit                                                                              | 57,071,431,000                                             | 41,873,084,000                                              | 21,057,666,000                                         | 15,797,662,000                                          |
| Distribution costs                                                                        | 32,783,550,000                                             | 33,158,429,000                                              | 10,730,773,000                                         | 8,786,138,000                                           |
| Administrative expenses                                                                   | 5,554,521,000                                              | 4,902,555,000                                               | 1,384,042,000                                          | 1,140,542,000                                           |
| Other income                                                                              | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                       |
| Other expense                                                                             | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                       |
| Profit (loss) from operating activities                                                   | 18,733,360,000                                             | 3,812,100,000                                               | 8,942,851,000                                          | 5,870,982,000                                           |
| Finance income                                                                            | 1,603,525,000                                              | 1,510,777,000                                               | 360,750,000                                            | 329,746,000                                             |
| Finance costs                                                                             | 4,685,743,000                                              | 4,427,701,000                                               | 1,058,477,000                                          | 1,177,227,000                                           |
| Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method | 737,292,000                                                | (523,773,000)                                               | 129,973,000                                            | (327,556,000)                                           |
| Profit (loss) before tax                                                                  | 16,388,434,000                                             | 371,403,000                                                 | 8,375,097,000                                          | 4,695,945,000                                           |
| Tax income (expense)                                                                      | 3,510,175,000                                              | (382,321,000)                                               | 1,484,939,000                                          | 1,004,551,000                                           |
| Profit (loss) from continuing operations                                                  | 12,878,259,000                                             | 753,724,000                                                 | 6,890,158,000                                          | 3,691,394,000                                           |
| Profit (loss) from discontinued operations                                                | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                       |
| Profit (loss)                                                                             | 12,878,259,000                                             | 753,724,000                                                 | 6,890,158,000                                          | 3,691,394,000                                           |
| <b>Profit (loss), attributable to [abstract]</b>                                          |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| Profit (loss), attributable to owners of parent                                           | 12,868,176,000                                             | 750,115,000                                                 | 6,886,058,000                                          | 3,691,325,000                                           |
| Profit (loss), attributable to non-controlling interests                                  | 10,083,000                                                 | 3,609,000                                                   | 4,100,000                                              | 69,000                                                  |
| Earnings per share [text block]                                                           | 9.59                                                       | 0.56                                                        | 5.13                                                   | 2.75                                                    |
| <b>Earnings per share [abstract]</b>                                                      |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| <b>Earnings per share [line items]</b>                                                    |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| <b>Basic earnings per share [abstract]</b>                                                |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| Basic earnings (loss) per share from continuing operations                                | 9.59                                                       | 0.56                                                        | 5.13                                                   | 2.75                                                    |
| Basic earnings (loss) per share from discontinued operations                              | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                       |
| Total basic earnings (loss) per share                                                     | 9.59                                                       | 0.56                                                        | 5.13                                                   | 2.75                                                    |
| <b>Diluted earnings per share [abstract]</b>                                              |                                                            |                                                             |                                                        |                                                         |
| Diluted earnings (loss) per share from continuing operations                              | 9.59                                                       | 0.56                                                        | 5.13                                                   | 2.75                                                    |
| Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations                            | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                       |
| Total diluted earnings (loss) per share                                                   | 9.59                                                       | 0.56                                                        | 5.13                                                   | 2.75                                                    |

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

| Concept                                                                                                                                                                                    | Accumulated<br>Current Year<br>2021-01-01 -<br>2021-12-31 | Accumulated<br>Previous<br>Year<br>2020-01-01 -<br>2020-12-31 | Quarter<br>Current Year<br>2021-10-01 -<br>2021-12-31 | Quarter<br>Previous Year<br>2020-10-01 -<br>2020-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Statement of comprehensive income [abstract]</b>                                                                                                                                        |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                              | 12,878,259,000                                            | 753,724,000                                                   | 6,890,158,000                                         | 3,691,394,000                                          |
| <b>Other comprehensive income [abstract]</b>                                                                                                                                               |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| <b>Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]</b>                                                                     |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) from investments in equity instruments                                                                                              | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on revaluation                                                                                                                      | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on remeasurements of defined benefit plans                                                                                          | (90,866,000)                                              | (7,301,000)                                                   | (90,866,000)                                          | (7,301,000)                                            |
| Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability                                                     | 857,445,000                                               | (30,510,000)                                                  | 28,367,000                                            | (820,049,000)                                          |
| Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on hedging instruments that hedge investments in equity instruments                                                                 | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will not be reclassified to profit or loss, net of tax                         | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Total other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax                                                                                               | 766,579,000                                               | (37,811,000)                                                  | (62,499,000)                                          | (827,350,000)                                          |
| <b>Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]</b>                                                                         |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| <b>Exchange differences on translation [abstract]</b>                                                                                                                                      |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax                                                                                                                          | 193,903,000                                               | 149,936,000                                                   | 495,969,000                                           | (597,160,000)                                          |
| Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax                                                                                                            | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation                                                                                                                | 193,903,000                                               | 149,936,000                                                   | 495,969,000                                           | (597,160,000)                                          |
| <b>Available-for-sale financial assets [abstract]</b>                                                                                                                                      |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on remeasuring available-for-sale financial assets, net of tax                                                                                                              | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on available-for-sale financial assets, net of tax                                                                                                            | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, available-for-sale financial assets                                                                                                                | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| <b>Cash flow hedges [abstract]</b>                                                                                                                                                         |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on cash flow hedges, net of tax                                                                                                                                             | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on cash flow hedges, net of tax                                                                                                                               | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Amounts removed from equity and included in carrying amount of non-financial asset (liability) whose acquisition or incurrence was hedged highly probable forecast transaction, net of tax | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, cash flow hedges                                                                                                                                   | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| <b>Hedges of net investment in foreign operations [abstract]</b>                                                                                                                           |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on hedges of net investments in foreign operations, net of tax                                                                                                              | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on hedges of net investments in foreign operations, net of tax                                                                                                | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, hedges of net investments in foreign operations                                                                                                    | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| <b>Change in value of time value of options [abstract]</b>                                                                                                                                 |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on change in value of time value of options, net of tax                                                                                                                     | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on change in value of time value of options, net of tax                                                                                                       | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, change in value of time value of options                                                                                                           | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| <b>Change in value of forward elements of forward contracts [abstract]</b>                                                                                                                 |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax                                                                                                     | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax                                                                                       | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, change in value of forward elements of forward contracts                                                                                           | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| <b>Change in value of foreign currency basis spreads [abstract]</b>                                                                                                                        |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |

| Concept                                                                                                                                                                                   | Accumulated<br>Current Year<br>2021-01-01 -<br>2021-12-31 | Accumulated<br>Previous<br>Year<br>2020-01-01 -<br>2020-12-31 | Quarter<br>Current Year<br>2021-10-01 -<br>2021-12-31 | Quarter<br>Previous Year<br>2020-10-01 -<br>2020-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax                                                                                                           | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax                                                                                             | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, change in value of foreign currency basis spreads                                                                                                 | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| <b>Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract]</b>                                                                                              |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax                                                                                  | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Reclassification adjustments on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax                                                                    | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Amounts removed from equity and adjusted against fair value of financial assets on reclassification out of fair value through other comprehensive income measurement category, net of tax | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Other comprehensive income, net of tax, financial assets measured at fair value through other comprehensive income                                                                        | 0                                                         | 0                                                             | 0                                                     | 0                                                      |
| Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will be reclassified to profit or loss, net of tax                            | 3,173,000                                                 | (3,173,000)                                                   | 0                                                     | (3,173,000)                                            |
| Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax                                                                                                  | 197,076,000                                               | 146,763,000                                                   | 495,969,000                                           | (600,333,000)                                          |
| Total other comprehensive income                                                                                                                                                          | 963,655,000                                               | 108,952,000                                                   | 433,470,000                                           | (1,427,683,000)                                        |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                | 13,841,914,000                                            | 862,676,000                                                   | 7,323,628,000                                         | 2,263,711,000                                          |
| <b>Comprehensive income attributable to [abstract]</b>                                                                                                                                    |                                                           |                                                               |                                                       |                                                        |
| Comprehensive income, attributable to owners of parent                                                                                                                                    | 13,831,831,000                                            | 859,067,000                                                   | 7,319,528,000                                         | 2,263,642,000                                          |
| Comprehensive income, attributable to non-controlling interests                                                                                                                           | 10,083,000                                                | 3,609,000                                                     | 4,100,000                                             | 69,000                                                 |

**[520000] Statement of cash flows, indirect method**

| Concept                                                                                      | Accumulated Current Year<br>2021-01-01 - 2021-12-31 | Accumulated Previous Year<br>2020-01-01 - 2020-12-31 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Statement of cash flows [abstract]</b>                                                    |                                                     |                                                      |
| <b>Cash flows from (used in) operating activities [abstract]</b>                             |                                                     |                                                      |
| Profit (loss)                                                                                | 12,878,259,000                                      | 753,724,000                                          |
| <b>Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract]</b>                                     |                                                     |                                                      |
| + Discontinued operations                                                                    | 0                                                   | 0                                                    |
| + Adjustments for income tax expense                                                         | 3,510,175,000                                       | (382,321,000)                                        |
| + (-) Adjustments for finance costs                                                          | (1,533,997,000)                                     | (3,112,388,000)                                      |
| + Adjustments for depreciation and amortisation expense                                      | 5,175,350,000                                       | 5,194,220,000                                        |
| + Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss | 0                                                   | 0                                                    |
| + Adjustments for provisions                                                                 | 6,552,279,000                                       | 3,141,180,000                                        |
| + (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)                             | 0                                                   | 0                                                    |
| + Adjustments for share-based payments                                                       | 0                                                   | 0                                                    |
| + (-) Adjustments for fair value losses (gains)                                              | (382,378,000)                                       | 0                                                    |
| - Adjustments for undistributed profits of associates                                        | 0                                                   | 0                                                    |
| + (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets                       | (18,765,000)                                        | 708,280,000                                          |
|                                                                                              | (737,292,000)                                       | 523,773,000                                          |
| + (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories                                     | (1,645,307,000)                                     | 1,865,420,000                                        |
| + (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable                       | (5,614,630,000)                                     | 5,406,877,000                                        |
| + (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables                     | 1,362,163,000                                       | (476,630,000)                                        |
| + (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable                          | 5,198,171,000                                       | 1,709,550,000                                        |
| + (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables                        | (3,193,319,000)                                     | (3,605,796,000)                                      |
| + Other adjustments for non-cash items                                                       | (149,576,000)                                       | 40,604,000                                           |
| + Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow              | 0                                                   | 0                                                    |
| + Straight-line rent adjustment                                                              | 0                                                   | 0                                                    |
| + Amortization of lease fees                                                                 | 0                                                   | 0                                                    |
| + Setting property values                                                                    | 0                                                   | 0                                                    |
| + (-) Other adjustments to reconcile profit (loss)                                           | 0                                                   | 0                                                    |
| + (-) Total adjustments to reconcile profit (loss)                                           | 8,522,874,000                                       | 11,012,769,000                                       |
| Net cash flows from (used in) operations                                                     | 21,401,133,000                                      | 11,766,493,000                                       |
| - Dividends paid                                                                             | 0                                                   | 0                                                    |
|                                                                                              | 0                                                   | 0                                                    |
| - Interest paid                                                                              | 0                                                   | 0                                                    |
| + Interest received                                                                          | 6,297,609,000                                       | 7,211,422,000                                        |
| + (-) Income taxes refund (paid)                                                             | 1,693,951,000                                       | 3,955,677,000                                        |
| + (-) Other inflows (outflows) of cash                                                       | 0                                                   | 0                                                    |
| Net cash flows from (used in) operating activities                                           | 26,004,791,000                                      | 15,022,238,000                                       |
| <b>Cash flows from (used in) investing activities [abstract]</b>                             |                                                     |                                                      |
| + Cash flows from losing control of subsidiaries or other businesses                         | 0                                                   | 0                                                    |
| - Cash flows used in obtaining control of subsidiaries or other businesses                   | 0                                                   | 0                                                    |
| + Other cash receipts from sales of equity or debt instruments of other entities             | 0                                                   | 0                                                    |
| - Other cash payments to acquire equity or debt instruments of other entities                | 0                                                   | 0                                                    |
| + Other cash receipts from sales of interests in joint ventures                              | 9,888,000                                           | 0                                                    |
| - Other cash payments to acquire interests in joint ventures                                 | 236,169,000                                         | 129,672,000                                          |
| + Proceeds from sales of property, plant and equipment                                       | 53,143,000                                          | 52,296,000                                           |
| - Purchase of property, plant and equipment                                                  | 5,084,034,000                                       | 3,845,660,000                                        |
| + Proceeds from sales of intangible assets                                                   | 0                                                   | 0                                                    |
| - Purchase of intangible assets                                                              | 891,412,000                                         | 668,503,000                                          |
| + Proceeds from sales of other long-term assets                                              | 0                                                   | 0                                                    |
| - Purchase of other long-term assets                                                         | 0                                                   | 0                                                    |

| Concept                                                                                              | Accumulated Current<br>Year<br>2021-01-01 - 2021-12-31 | Accumulated Previous<br>Year<br>2020-01-01 - 2020-12-31 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| + Proceeds from government grants                                                                    | 0                                                      | 0                                                       |
| - Cash advances and loans made to other parties                                                      | 0                                                      | 0                                                       |
| + Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties                           | 0                                                      | 0                                                       |
| - Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts        | 0                                                      | 0                                                       |
| + Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts       | 0                                                      | 0                                                       |
| + Dividends received                                                                                 | 80,081,000                                             | 0                                                       |
| - Interest paid                                                                                      | 0                                                      | 0                                                       |
| + Interest received                                                                                  | 0                                                      | 0                                                       |
|                                                                                                      | 0                                                      | 0                                                       |
| + (-) Other inflows (outflows) of cash                                                               | 0                                                      | 0                                                       |
| Net cash flows from (used in) investing activities                                                   | (6,068,503,000)                                        | (4,591,539,000)                                         |
| <b>Cash flows from (used in) financing activities [abstract]</b>                                     |                                                        |                                                         |
| + Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control | 0                                                      | 0                                                       |
| - Payments from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control | 0                                                      | 0                                                       |
| + Proceeds from issuing shares                                                                       | 0                                                      | 0                                                       |
| + Proceeds from issuing other equity instruments                                                     | 0                                                      | 0                                                       |
| - Payments to acquire or redeem entity's shares                                                      | (206,920,000)                                          | 20,294,000                                              |
| - Payments of other equity instruments                                                               | 0                                                      | 0                                                       |
| + Proceeds from borrowings                                                                           | 0                                                      | 8,500,000,000                                           |
| - Repayments of borrowings                                                                           | 5,102,565,000                                          | 6,500,000,000                                           |
| - Payments of finance lease liabilities                                                              | 0                                                      | 0                                                       |
| - Payments of lease liabilities                                                                      | 2,128,709,000                                          | 1,888,048,000                                           |
| + Proceeds from government grants                                                                    | 0                                                      | 0                                                       |
| - Dividends paid                                                                                     | 3,018,398,000                                          | 0                                                       |
| - Interest paid                                                                                      | 3,594,599,000                                          | 2,961,220,000                                           |
| + (-) Income taxes refund (paid)                                                                     | 0                                                      | 0                                                       |
| + (-) Other inflows (outflows) of cash                                                               | 0                                                      | 0                                                       |
| Net cash flows from (used in) financing activities                                                   | (13,637,351,000)                                       | (2,869,562,000)                                         |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes          | 6,298,937,000                                          | 7,561,137,000                                           |
| <b>Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract]</b>                       |                                                        |                                                         |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents                                         | 0                                                      | 0                                                       |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents                                                 | 6,298,937,000                                          | 7,561,137,000                                           |
| Cash and cash equivalents at beginning of period                                                     | 26,195,936,000                                         | 18,634,799,000                                          |
| Cash and cash equivalents at end of period                                                           | 32,494,873,000                                         | 26,195,936,000                                          |

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current

| Sheet 1 of 3                                                                                                                                                                                                                                         | Components of equity [axis] |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      | Issued capital [member]     | Share premium [member] | Treasury shares [member] | Retained earnings [member] | Revaluation surplus [member] | Reserve of exchange differences on translation [member] | Reserve of cash flow hedges [member] | Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member] | Reserve of change in value of time value of options [member] |
| Statement of changes in equity [line items]                                                                                                                                                                                                          |                             |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
| Equity at beginning of period                                                                                                                                                                                                                        | 3,374,282,000               | 0                      | 0                        | 96,672,289,000             | 60,521,000                   | 1,268,776,000                                           | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Changes in equity [abstract]                                                                                                                                                                                                                         |                             |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
| Comprehensive income [abstract]                                                                                                                                                                                                                      |                             |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                                                                                        | 0                           | 0                      | 0                        | 12,868,176,000             | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Other comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 193,903,000                                             | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                           | 0                      | 0                        | 12,868,176,000             | 0                            | 193,903,000                                             | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Issue of equity                                                                                                                                                                                                                                      | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Dividends recognised as distributions to owners                                                                                                                                                                                                      | 0                           | 0                      | 0                        | 2,013,294,000              | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase through other contributions by owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Decrease through other distributions to owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through other changes, equity                                                                                                                                                                                                    | 0                           | 0                      | 0                        | 25,914,000                 | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity                                                                                                                                                                                      | 0                           | 0                      | 0                        | 419,397,000                | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity                                                                                                                             | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity                                                                                                                                                                                 | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                                         | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                 | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied        | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Total increase (decrease) in equity                                                                                                                                                                                                                  | 0                           | 0                      | 0                        | 11,300,193,000             | 0                            | 193,903,000                                             | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Equity at end of period                                                                                                                                                                                                                              | 3,374,282,000               | 0                      | 0                        | 107,972,482,000            | 60,521,000                   | 1,462,679,000                                           | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |

| Sheet 2 of 3                                                                                                                                                                                                                                         | Components of equity [axis]                                                  |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      | Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member] | Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member] | Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member] | Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member] | Reserve of share-based payments [member] | Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member] | Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member] | Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member] | Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member] |
| Statement of changes in equity [line items]                                                                                                                                                                                                          |                                                                              |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
| Equity at beginning of period                                                                                                                                                                                                                        | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (1,062,378,000)                                             | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 377,038,000                                                                                                        |
| Changes in equity [abstract]                                                                                                                                                                                                                         |                                                                              |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
| Comprehensive income [abstract]                                                                                                                                                                                                                      |                                                                              |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                                                                                        | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Other comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (90,866,000)                                                | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 857,445,000                                                                                                        |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (90,866,000)                                                | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 857,445,000                                                                                                        |
| Issue of equity                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Dividends recognised as distributions to owners                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase through other contributions by owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Decrease through other distributions to owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through other changes, equity                                                                                                                                                                                                    | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity                                                                                                                                                                                      | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity                                                                                                                             | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity                                                                                                                                                                                 | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                                         | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                 | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied        | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Total increase (decrease) in equity                                                                                                                                                                                                                  | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (90,866,000)                                                | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 857,445,000                                                                                                        |
| Equity at end of period                                                                                                                                                                                                                              | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (1,153,244,000)                                             | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 1,234,483,000                                                                                                      |

| Sheet 3 of 3                                                                                                                                                                                                                                         | Components of equity [axis]      |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      | Reserve for catastrophe [member] | Reserve for equalisation [member] | Reserve of discretionary participation features [member] | Other comprehensive income [member] | Other reserves [member] | Equity attributable to owners of parent [member] | Non-controlling interests [member] | Equity [member] |
| Statement of changes in equity [line items]                                                                                                                                                                                                          |                                  |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
| Equity at beginning of period                                                                                                                                                                                                                        | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 6,886,121,000                       | 7,530,078,000           | 107,576,649,000                                  | 243,382,000                        | 107,820,031,000 |
| Changes in equity [abstract]                                                                                                                                                                                                                         |                                  |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
| Comprehensive income [abstract]                                                                                                                                                                                                                      |                                  |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                                                                                        | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 12,868,176,000                                   | 10,083,000                         | 12,878,259,000  |
| Other comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 3,173,000                           | 963,655,000             | 963,655,000                                      | 0                                  | 963,655,000     |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 3,173,000                           | 963,655,000             | 13,831,831,000                                   | 10,083,000                         | 13,841,914,000  |
| Issue of equity                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Dividends recognised as distributions to owners                                                                                                                                                                                                      | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 2,013,294,000                                    | 0                                  | 2,013,294,000   |
| Increase through other contributions by owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Decrease through other distributions to owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Increase (decrease) through other changes, equity                                                                                                                                                                                                    | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 25,914,000                                       | 6,029,000                          | 31,943,000      |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity                                                                                                                                                                                      | 0                                | 0                                 | 0                                                        | (212,477,000)                       | (212,477,000)           | 206,920,000                                      | 0                                  | 206,920,000     |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity                                                                                                                             | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity                                                                                                                                                                                 | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                                         | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                 | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied        | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Total increase (decrease) in equity                                                                                                                                                                                                                  | 0                                | 0                                 | 0                                                        | (209,304,000)                       | 751,178,000             | 12,051,371,000                                   | 16,112,000                         | 12,067,483,000  |
| Equity at end of period                                                                                                                                                                                                                              | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 6,676,817,000                       | 8,281,256,000           | 119,628,020,000                                  | 259,494,000                        | 119,887,514,000 |

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous

| Sheet 1 of 3                                                                                                                                                                                                                                         | Components of equity [axis] |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      | Issued capital [member]     | Share premium [member] | Treasury shares [member] | Retained earnings [member] | Revaluation surplus [member] | Reserve of exchange differences on translation [member] | Reserve of cash flow hedges [member] | Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member] | Reserve of change in value of time value of options [member] |
| Statement of changes in equity [line items]                                                                                                                                                                                                          |                             |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
| Equity at beginning of period                                                                                                                                                                                                                        | 3,374,282,000               | 0                      | 0                        | 98,314,733,000             | 60,521,000                   | 1,118,840,000                                           | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Changes in equity [abstract]                                                                                                                                                                                                                         |                             |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
| Comprehensive income [abstract]                                                                                                                                                                                                                      |                             |                        |                          |                            |                              |                                                         |                                      |                                                                                                          |                                                              |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                                                                                        | 0                           | 0                      | 0                        | 750,115,000                | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Other comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 149,936,000                                             | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                           | 0                      | 0                        | 750,115,000                | 0                            | 149,936,000                                             | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Issue of equity                                                                                                                                                                                                                                      | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Dividends recognised as distributions to owners                                                                                                                                                                                                      | 0                           | 0                      | 0                        | 2,013,294,000              | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase through other contributions by owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Decrease through other distributions to owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through other changes, equity                                                                                                                                                                                                    | 0                           | 0                      | 0                        | (83,685,000)               | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity                                                                                                                                                                                      | 0                           | 0                      | 0                        | (295,580,000)              | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity                                                                                                                             | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity                                                                                                                                                                                 | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                                         | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                 | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied        | 0                           | 0                      | 0                        | 0                          | 0                            | 0                                                       | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Total increase (decrease) in equity                                                                                                                                                                                                                  | 0                           | 0                      | 0                        | (1,642,444,000)            | 0                            | 149,936,000                                             | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |
| Equity at end of period                                                                                                                                                                                                                              | 3,374,282,000               | 0                      | 0                        | 96,672,289,000             | 60,521,000                   | 1,268,776,000                                           | 0                                    | 0                                                                                                        | 0                                                            |

| Sheet 2 of 3                                                                                                                                                                                                                                         | Components of equity [axis]                                                  |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      | Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member] | Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member] | Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member] | Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member] | Reserve of share-based payments [member] | Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member] | Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member] | Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member] | Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member] |
| Statement of changes in equity [line items]                                                                                                                                                                                                          |                                                                              |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
| Equity at beginning of period                                                                                                                                                                                                                        | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (1,055,077,000)                                             | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 407,548,000                                                                                                        |
| Changes in equity [abstract]                                                                                                                                                                                                                         |                                                                              |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
| Comprehensive income [abstract]                                                                                                                                                                                                                      |                                                                              |                                                                       |                                                                                                                    |                                                                                         |                                          |                                                             |                                                                                                                                                    |                                                                             |                                                                                                                    |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                                                                                        | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Other comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (7,301,000)                                                 | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | (30,510,000)                                                                                                       |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (7,301,000)                                                 | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | (30,510,000)                                                                                                       |
| Issue of equity                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Dividends recognised as distributions to owners                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase through other contributions by owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Decrease through other distributions to owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through other changes, equity                                                                                                                                                                                                    | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity                                                                                                                                                                                      | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity                                                                                                                             | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity                                                                                                                                                                                 | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                                         | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                 | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied        | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | 0                                                           | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 0                                                                                                                  |
| Total increase (decrease) in equity                                                                                                                                                                                                                  | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (7,301,000)                                                 | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | (30,510,000)                                                                                                       |
| Equity at end of period                                                                                                                                                                                                                              | 0                                                                            | 0                                                                     | 0                                                                                                                  | 0                                                                                       | 0                                        | (1,062,378,000)                                             | 0                                                                                                                                                  | 0                                                                           | 377,038,000                                                                                                        |

| Sheet 3 of 3                                                                                                                                                                                                                                         | Components of equity [axis]      |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      | Reserve for catastrophe [member] | Reserve for equalisation [member] | Reserve of discretionary participation features [member] | Other comprehensive income [member] | Other reserves [member] | Equity attributable to owners of parent [member] | Non-controlling interests [member] | Equity [member] |
| Statement of changes in equity [line items]                                                                                                                                                                                                          |                                  |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
| Equity at beginning of period                                                                                                                                                                                                                        | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 6,614,009,000                       | 7,145,841,000           | 108,834,856,000                                  | 239,686,000                        | 109,074,542,000 |
| Changes in equity [abstract]                                                                                                                                                                                                                         |                                  |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
| Comprehensive income [abstract]                                                                                                                                                                                                                      |                                  |                                   |                                                          |                                     |                         |                                                  |                                    |                 |
| Profit (loss)                                                                                                                                                                                                                                        | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 750,115,000                                      | 3,609,000                          | 753,724,000     |
| Other comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                | 0                                 | 0                                                        | (3,173,000)                         | 108,952,000             | 108,952,000                                      | 0                                  | 108,952,000     |
| Total comprehensive income                                                                                                                                                                                                                           | 0                                | 0                                 | 0                                                        | (3,173,000)                         | 108,952,000             | 859,067,000                                      | 3,609,000                          | 862,676,000     |
| Issue of equity                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Dividends recognised as distributions to owners                                                                                                                                                                                                      | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 2,013,294,000                                    | 0                                  | 2,013,294,000   |
| Increase through other contributions by owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Decrease through other distributions to owners, equity                                                                                                                                                                                               | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Increase (decrease) through other changes, equity                                                                                                                                                                                                    | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | (83,685,000)                                     | 87,000                             | (83,598,000)    |
| Increase (decrease) through treasury share transactions, equity                                                                                                                                                                                      | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 275,285,000                         | 275,285,000             | (20,295,000)                                     | 0                                  | (20,295,000)    |
| Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity                                                                                                                             | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity                                                                                                                                                                                 | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                                         | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied                 | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied        | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 0                                   | 0                       | 0                                                | 0                                  | 0               |
| Total increase (decrease) in equity                                                                                                                                                                                                                  | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 272,112,000                         | 384,237,000             | (1,258,207,000)                                  | 3,696,000                          | (1,254,511,000) |
| Equity at end of period                                                                                                                                                                                                                              | 0                                | 0                                 | 0                                                        | 6,886,121,000                       | 7,530,078,000           | 107,576,649,000                                  | 243,382,000                        | 107,820,031,000 |

**[700000] Informative data about the Statement of financial position**

| Concept                                                                   | Close Current Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous Exercise<br>2020-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Informative data of the Statement of Financial Position [abstract]</b> |                                     |                                       |
| Capital stock (nominal)                                                   | 269,112,000                         | 269,112,000                           |
| Restatement of capital stock                                              | 3,105,170,000                       | 3,105,171,000                         |
| Plan assets for pensions and seniority premiums                           | 54,977,000                          | 53,132,000                            |
| Number of executives                                                      | 1,123                               | 1,089                                 |
| Number of employees                                                       | 79,601                              | 74,548                                |
| Number of workers                                                         | 0                                   | 0                                     |
| Outstanding shares                                                        | 1,342,196,100                       | 1,342,196,100                         |
| Repurchased shares                                                        | (3,114,053)                         | (1,845,199)                           |
| Restricted cash                                                           | 0                                   | 0                                     |
| Guaranteed debt of associated companies                                   | 0                                   | 0                                     |

**[700002] Informative data about the Income statement**

| Concept                                                | Accumulated Current<br>Year<br>2021-01-01 - 2021-12-<br>31 | Accumulated Previous<br>Year<br>2020-01-01 - 2020-12-<br>31 | Quarter Current Year<br>2021-10-01 - 2021-12-<br>31 | Quarter Previous Year<br>2020-10-01 - 2020-12-<br>31 |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Informative data of the Income Statement<br>[abstract] |                                                            |                                                             |                                                     |                                                      |
| Operating depreciation and amortization                | 5,175,376,000                                              | 5,194,227,000                                               | 1,388,351,000                                       | 1,411,828,000                                        |

**[700003] Informative data - Income statement for 12 months**

| Concept                                                             | Current Year<br>2021-01-01 - 2021-12-31 | Previous Year<br>2020-01-01 - 2020-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Informative data - Income Statement for 12 months [abstract]</b> |                                         |                                          |
| Revenue                                                             | 151,021,745,000                         | 115,472,547,000                          |
| Profit (loss) from operating activities                             | 18,733,360,000                          | 3,812,100,000                            |
| Profit (loss)                                                       | 12,878,259,000                          | 753,724,000                              |
| Profit (loss), attributable to owners of parent                     | 12,868,176,000                          | 750,115,000                              |
| Operating depreciation and amortization                             | 5,175,376,000                           | 5,194,227,000                            |

[800001] Breakdown of credits

| Institution [axis]                                             | Foreign institution<br>(yes/no) | Contract signing<br>date | Expiration<br>date | Interest rate       | Denomination [axis]        |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                                                |                                 |                          |                    |                     | Domestic currency [member] |                          |                           |                           |                           |                                   | Foreign currency [member] |                          |                           |                           |                           |                                   |
|                                                                |                                 |                          |                    |                     | Time interval [axis]       |                          |                           |                           |                           |                                   | Time interval [axis]      |                          |                           |                           |                           |                                   |
|                                                                |                                 |                          |                    |                     | Current year<br>[member]   | Until 1 year<br>[member] | Until 2 years<br>[member] | Until 3 years<br>[member] | Until 4 years<br>[member] | Until 5 years or more<br>[member] | Current year<br>[member]  | Until 1 year<br>[member] | Until 2 years<br>[member] | Until 3 years<br>[member] | Until 4 years<br>[member] | Until 5 years or more<br>[member] |
| Banks [abstract]                                               |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| Foreign trade                                                  |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Banks - secured                                                |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Commercial banks                                               |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Other banks                                                    |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Total banks                                                    |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Stock market [abstract]                                        |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| Listed on stock exchange - unsecured                           |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Listed on stock exchange - secured                             |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Private placements - unsecured                                 |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| 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                         | 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                         | 0                                 |
| LIVEPOL 17-2                                                   | NO                              | 2017-08-25               | 2022-08-19         | TIE 28 dias + 0.25% | 0                          | 1,500,000,000            | 0                         | 0                         | 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                         | 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                         | 0                                 |
| SENIOR NOTE 24                                                 | SI                              | 2014-10-02               | 2024-10-02         | 3.95                | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 6,140,160,000             | 0                         | 0                                 |
| SENIOR NOTE 26                                                 | SI                              | 2016-09-29               | 2026-10-06         | 3.88                | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 10,184,949,000                    |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 3,400,000,000            | 0                         | 0                         | 0                         | 13,500,000,000                    | 0                         | 0                        | 0                         | 6,140,160,000             | 0                         | 10,184,949,000                    |
| Private placements - secured                                   |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Total listed on stock exchanges and private placements         |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 3,400,000,000            | 0                         | 0                         | 0                         | 13,500,000,000                    | 0                         | 0                        | 0                         | 6,140,160,000             | 0                         | 10,184,949,000                    |
| Other current and non-current liabilities with cost [abstract] |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| Other current and non-current liabilities with cost            |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Total other current and non-current liabilities with cost      |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                          |                                 |                          |                    |                     | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Suppliers [abstract]                                           |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| Suppliers                                                      |                                 |                          |                    |                     |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE C.V.                        | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |                     |                            | 2,850,604,000            |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE                                  | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |                     |                            | 1,213,341,000            |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MABE SA DE CV                                                  | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |                     |                            | 808,002,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |

| Institution [axis]                  | Foreign institution<br>(yes/no) | Contract signing<br>date | Expiration<br>date | Interest rate | Denomination [axis]        |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                     |                                 |                          |                    |               | Domestic currency [member] |                          |                           |                           |                           |                                   | Foreign currency [member] |                          |                           |                           |                           |                                   |
|                                     |                                 |                          |                    |               | Time interval [axis]       |                          |                           |                           |                           |                                   | Time interval [axis]      |                          |                           |                           |                           |                                   |
|                                     |                                 |                          |                    |               | Current year<br>[member]   | Until 1 year<br>[member] | Until 2 years<br>[member] | Until 3 years<br>[member] | Until 4 years<br>[member] | Until 5 years or more<br>[member] | Current year<br>[member]  | Until 1 year<br>[member] | Until 2 years<br>[member] | Until 3 years<br>[member] | Until 4 years<br>[member] | Until 5 years or more<br>[member] |
| APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV    | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 637,878,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| RADIOMOVIL DIPSA S A DE C V         | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 570,041,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| BASECO SAPI DE CV                   | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 554,278,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV      | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 403,518,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV        | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 324,600,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| ADIDAS DE MEXICO SA DE CV           | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 315,643,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| LEVI STRAUSS DE MEXICO SA DE CV     | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 306,569,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| HISENSE MEXICO S DE RL DE CV        | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 239,170,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| LENOVO MEXICO S DE RL DE CV         | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 195,011,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| DELL MEXICO SA DE CV                | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 190,713,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| FOSSIL MEXICO SA DE CV              | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 184,057,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| SONY DE MEXICO SA DE CV             | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 183,661,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| PUMA MEXICO SPORT SA DE CV          | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 179,087,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| SPRING AIR MEXICO SA DE CV          | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 167,069,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| HASBRO DE MEXICO S DE RL DE CV      | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 164,885,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| ASUS HOLDING MEXICO SA DE CV        | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 163,750,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| NEWELL BRANDS DE MEXICO             | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 157,218,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 156,081,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TEMPUR SEALY MEXICO                 | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 155,285,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| INDUSTRIAS DK SA DE CV              | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 140,823,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| S2G MEXICO LLC                      | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 139,222,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| DISTRIBUIDORA FLEXI SA DE CV        | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 132,816,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV   | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 132,607,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| ESTEE LAUDER COSMETICOS SA DE       | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 131,669,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV    | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 127,689,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV         | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 127,317,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MATTEL DE MEXICO SA DE CV           | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 124,427,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TRENDY IMPORTS SA DE CV             | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 123,352,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| LEGO MEXICO SA DE CV                | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 121,272,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| FRABEL SA DE CV                     | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 111,378,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| SPIN MASTER MEXICO SA DE CV         | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 103,271,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| GROUPE SEB MEXICO, S.A. DE C.V      | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 101,499,000              |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| KOBLENZ ELECTRICA, S.A. DE C.V      | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 99,341,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV     | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 99,255,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV     | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 99,133,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| LOOK FASHION SA DE CV               | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 97,537,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV        | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 94,310,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MGI DISTRIBUCION S. DE R.L de C.V   | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 91,508,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| CITIZEN DE MEXICO, S DE RL DE CV    | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 87,336,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 86,516,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MUEBLES LIZ, S A DE C V             | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 85,322,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MUEBLES BOAL SA DE CV               | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 83,534,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| MUJER DE LA MODA ACTUAL SA DE CV    | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 80,645,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| IVONNE SA DE CV                     | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 79,244,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| PARFUMERIE VERSAILLES S DE RL DE CV | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 78,902,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| COTY BRANDS MEXICO S. DE R.L. DE C  | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 78,213,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| SWAROVSKI CRYSTAL SA DE CV          | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 77,467,000               |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| OTROS PROVEEDORES                   | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            | 7,703,299,000            |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |

| Institution [axis]                                      | Foreign institution<br>(yes/no) | Contract signing<br>date | Expiration<br>date | Interest rate | Denomination [axis]        |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                                         |                                 |                          |                    |               | Domestic currency [member] |                          |                           |                           |                           |                                   | Foreign currency [member] |                          |                           |                           |                           |                                   |
|                                                         |                                 |                          |                    |               | Time interval [axis]       |                          |                           |                           |                           |                                   | Time interval [axis]      |                          |                           |                           |                           |                                   |
|                                                         |                                 |                          |                    |               | Current year<br>[member]   | Until 1 year<br>[member] | Until 2 years<br>[member] | Until 3 years<br>[member] | Until 4 years<br>[member] | Until 5 years or more<br>[member] | Current year<br>[member]  | Until 1 year<br>[member] | Until 2 years<br>[member] | Until 3 years<br>[member] | Until 4 years<br>[member] | Until 5 years or more<br>[member] |
| OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS                           | NO                              | 2021-01-01               | 2021-01-01         |               |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           | 8,818,595,000            |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                   |                                 |                          |                    |               | 0                          | 20,759,365,000           | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 8,818,595,000            | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Total suppliers                                         |                                 |                          |                    |               |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                   |                                 |                          |                    |               | 0                          | 20,759,365,000           | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 8,818,595,000            | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Other current and non-current liabilities<br>[abstract] |                                 |                          |                    |               |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| Other current and non-current liabilities               |                                 |                          |                    |               |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                   |                                 |                          |                    |               | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Total other current and non-current liabilities         |                                 |                          |                    |               |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                   |                                 |                          |                    |               | 0                          | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                                 |
| Total credits                                           |                                 |                          |                    |               |                            |                          |                           |                           |                           |                                   |                           |                          |                           |                           |                           |                                   |
| TOTAL                                                   |                                 |                          |                    |               | 0                          | 24,159,365,000           | 0                         | 0                         | 0                         | 13,500,000,000                    | 0                         | 8,818,595,000            | 0                         | 6,140,160,000             | 0                         | 10,184,949,000                    |

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

|                                      | Currencies [axis] |                                     |                                                 |                                               |                      |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                                      | Dollars [member]  | Dollar equivalent in pesos [member] | Other currencies equivalent in dollars [member] | Other currencies equivalent in pesos [member] | Total pesos [member] |
| Foreign currency position [abstract] |                   |                                     |                                                 |                                               |                      |
| Monetary assets [abstract]           |                   |                                     |                                                 |                                               |                      |
| Current monetary assets              | 300,655,000       | 6,153,566,000                       | 2,739,000                                       | 63,751,000                                    | 6,217,317,000        |
| Non-current monetary assets          | 0                 | 0                                   | 0                                               | 0                                             | 0                    |
| Total monetary assets                | 300,655,000       | 6,153,566,000                       | 2,739,000                                       | 63,751,000                                    | 6,217,317,000        |
| Liabilities position [abstract]      |                   |                                     |                                                 |                                               |                      |
| Current liabilities                  | 424,874,000       | 8,695,981,000                       | 5,268,000                                       | 122,614,000                                   | 8,818,595,000        |
| Non-current liabilities              | 797,623,000       | 16,325,109,466                      | 0                                               | 0                                             | 16,325,109,466       |
| Total liabilities                    | 1,222,497,000     | 25,021,090,466                      | 5,268,000                                       | 122,614,000                                   | 25,143,704,466       |
| Net monetary assets (liabilities)    | (921,842,000)     | (18,867,524,466)                    | (2,529,000)                                     | (58,863,000)                                  | (18,926,387,466)     |

[800005] Annex - Distribution of income by product

|                  | Income type [axis]       |                        |                                        |                       |
|------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
|                  | National income [member] | Export income [member] | Income of subsidiaries abroad [member] | Total income [member] |
| ROPA Y NOVEDADES |                          |                        |                                        |                       |
| ROPA Y NOVEDADES | 135,700,434,000          | 0                      | 0                                      | 135,700,434,000       |
| ARRENDAMIENTO    |                          |                        |                                        |                       |
| ARRENDAMIENTO    | 3,090,038,000            | 0                      | 0                                      | 3,090,038,000         |
| SERVICIOS        |                          |                        |                                        |                       |
| SERVICIOS        | 780,745,000              | 0                      | 0                                      | 780,745,000           |
| INTERESES        |                          |                        |                                        |                       |
| INTERESES        | 11,138,534,000           | 0                      | 0                                      | 11,138,534,000        |
| OTROS            |                          |                        |                                        |                       |
| OTROS            | 311,994,000              | 0                      | 0                                      | 311,994,000           |
| TOTAL            | 151,021,745,000          | 0                      | 0                                      | 151,021,745,000       |

## [800007] Annex - Financial derivate instruments

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

[text block]

### INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

#### 1.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 LAS 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.

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

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

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

LAS OPERACIONES SON VALUADAS A VALOR RAZONABLE, UTILIZANDO TASAS DE DESCUENTO Y, EN SU CASO, DE PROYECCIÓN, QUE REFLEJEN RAZONABLEMENTE LOS MERCADOS SUBYACENTES. SI BIEN AL CIERRE DEL EJERCICIO NO SE REALIZA UN AJUSTE POR PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, DADO QUE ESTE AUN NO ES REQUERIDO POR LAS NORMAS DE 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 SE BUSCA QUE SU CORRELACIÓN SEA EXACTAMENTE 1 Y POR LO TANTO SU EFECTIVIDAD DE COBERTURA SEA DE 100%.

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

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

A) FUENTES INTERNAS DE LIQUIDEZ: CAJA, LA PLANEACIÓN DE LIQUIDEZ DE LA TESORERÍA CORPORATIVA 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).

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

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

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

DURANTE EL TRIMESTRE NO SE REGISTRARON VENCIMIENTOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

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

DURANTE EL TRIMESTRE OCTUBRE-DICIEMBRE DE 2021 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 DENOMINADAS COMO DE COBERTURA, ES NULO, AL CONSIDERARSE EN FORMA CONJUNTA CON LA POSICIÓN CUBIERTA, YA QUE LOS FLUJOS DE CADA CRÉDITO CUBIERTO SE ENCUENTRAN COMPENSADOS EN SU TOTALIDAD POR EL DERIVADO, SIENDO SU VALOR CONSIDERADO CONJUNTAMENTE FIJO EN PESOS EN TODOS LOS CASOS.

EL CCS POR 250 MILLONES DE DOLARES CLASIFICADO COMO DE COBERTURA, TUVO DURANTE EL TRIMESTRE UN IMPACTO NEGATIVO EN FLUJO POR APROXIMADAMENTE 116 MILLONES DE PESOS.

HACIA ADELANTE SE ESPERA UN IMPACTO EN FLUJO DE EFECTIVO POR LA DIFERENCIA DE TASAS PAGADAS Y COBRADAS, ASÍ COMO POR TIPO DE CAMBIO, POR EL CCS POR 250 MILLONES DE DÓLARES RECLASIFICADO DE COBERTURA A NEGOCIACIÓN. EN VIRTUD DE QUE EL VALOR DE DICHO DERIVADO ES POSITIVO, SE ESPERA QUE EL IMPACTO EN EL FLUJO DE EFECTIVO SEA FAVORABLE. SIN EMBARGO, DADA LA DIFERENCIA DE TASAS DE CUPON, ES DE ESPERARSE QUE EN FUTURO CERCANO LOS FLUJOS NETOS POR CUPON SEAN NEGATIVOS, Y ESTE EFECTO SE COMPENSE EN LOS CUPONES FINALES, INCLUYENDO EL INTERCAMBIO DE PRINCIPAL.

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

NO SE PRESENTÓ NINGÚN INCUMPLIMIENTO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

## Quantitative information for disclosure [text block]

### 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              | -5               | -17                | 0    | 1,500  | LÍNEA DE CRÉDITO |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | COBERTURA              | USD                    | 13,637                        | 13,637             | 3,976            | 3,760              | 0    | 13,637 | LÍNEA DE CRÉDITO |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | NEGOCIACIÓN            | USD                    | 4,858                         | 4,858              | 540              | 822                | 0    | 4,858  | LÍNEA DE CRÉDITO |
| 3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO | NEGOCIACIÓN            | EUR                    | 0                             | 0                  | 0                | 0                  | 0    | 0      | LÍNEA DE CRÉDITO |
| 3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO | NEGOCIACIÓN            | USD                    | 0                             | 0                  | 0                | 0                  | 0    | 0      | LÍNEA DE CRÉDITO |
| TOTAL                         |                        |                        | 19,994                        | 19,994             | 4,511            | 4,566              | 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 LAS DOS PATAS Y ESTÁ EXPRESADA EN DÍAS.

| TIPO DE DERIVADO              | FINALIDAD DEL DERIVADO | VARIABLE DE REFERENCIA | DURACIÓN         |                    |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|--------------------|
|                               |                        |                        | TRIMESTRE ACTUAL | TRIMESTRE ANTERIOR |
| 1. SWAP DE TASAS DE INTERÉS   | COBERTURA              | TIIE                   | 118              | 168                |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | COBERTURA              | USD                    | 1,076            | 1,096              |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | NEGOCIACIÓN            | USD                    | 1,439            | 1,476              |
| 3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO | NEGOCIACIÓN            | EUR                    | -                | -                  |
| 3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO | NEGOCIACIÓN            | USD                    | -                | -                  |

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                   | -323        | -2,501        | 588           | 54,641        | 39,528         | 0                | 0                |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | COBERTURA              | USD                    | 0           | 0             | 12,808        | 13,667        | 157,916        | 1,464,585        | 3,221,203        |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | NEGOCIACIÓN            | USD                    | 0           | 0             | 4,943         | 5,422         | 48,160         | 313,488          | 1,619,369        |
| 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>-323</b> | <b>-2,501</b> | <b>18,339</b> | <b>73,729</b> | <b>245,603</b> | <b>1,778,074</b> | <b>4,840,572</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                   | 91,932           | 126,350            |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | COBERTURA              | USD                    | 4,870,179        | 4,371,157          |
| 2. SWAP DE TIPO DE CAMBIO     | NEGOCIACIÓN            | USD                    | 1,991,382        | 2,936,336          |
| 3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO | NEGOCIACIÓN            | EUR                    | 0                | 0                  |
| 3. FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO | NEGOCIACIÓN            | USD                    | 0                | 0                  |
| <b>TOTAL</b>                  |                        |                        | <b>6,953,493</b> | <b>7,433,842</b>   |

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

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

| Concept                                                                                                                   | Close Current<br>Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous<br>Exercise<br>2020-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract]</b>                                                  |                                        |                                          |
| <b>Cash and cash equivalents [abstract]</b>                                                                               |                                        |                                          |
| <b>Cash [abstract]</b>                                                                                                    |                                        |                                          |
| Cash on hand                                                                                                              | 37,109,000                             | 31,556,000                               |
| Balances with banks                                                                                                       | 1,658,061,000                          | 2,859,463,000                            |
| Total cash                                                                                                                | 1,695,170,000                          | 2,891,019,000                            |
| <b>Cash equivalents [abstract]</b>                                                                                        |                                        |                                          |
| Short-term deposits, classified as cash equivalents                                                                       | 0                                      | 0                                        |
| Short-term investments, classified as cash equivalents                                                                    | 30,248,299,000                         | 22,970,421,000                           |
| Other banking arrangements, classified as cash equivalents                                                                | 0                                      | 0                                        |
| Total cash equivalents                                                                                                    | 30,248,299,000                         | 22,970,421,000                           |
| Other cash and cash equivalents                                                                                           | 551,404,000                            | 334,496,000                              |
| Total cash and cash equivalents                                                                                           | 32,494,873,000                         | 26,195,936,000                           |
| <b>Trade and other current receivables [abstract]</b>                                                                     |                                        |                                          |
| Current trade receivables                                                                                                 | 31,514,923,000                         | 25,315,337,000                           |
| Current receivables due from related parties                                                                              | 44,591,000                             | 549,057,000                              |
| <b>Current prepayments [abstract]</b>                                                                                     |                                        |                                          |
| Current advances to suppliers                                                                                             | 2,387,000                              | 2,387,000                                |
| Current prepaid expenses                                                                                                  | 356,506,000                            | 316,447,000                              |
| Total current prepayments                                                                                                 | 358,893,000                            | 318,834,000                              |
| Current receivables from taxes other than income tax                                                                      | 2,767,846,000                          | 2,841,763,000                            |
| Current value added tax receivables                                                                                       | 2,767,846,000                          | 2,841,763,000                            |
| Current receivables from sale of properties                                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Current receivables from rental of properties                                                                             | 120,122,000                            | 308,282,000                              |
| Other current receivables                                                                                                 | 944,585,000                            | 1,405,426,000                            |
| Total trade and other current receivables                                                                                 | 35,750,960,000                         | 30,738,699,000                           |
| <b>Classes of current inventories [abstract]</b>                                                                          |                                        |                                          |
| <b>Current raw materials and current production supplies [abstract]</b>                                                   |                                        |                                          |
| Current raw materials                                                                                                     | 0                                      | 0                                        |
| Current production supplies                                                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Total current raw materials and current production supplies                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Current merchandise                                                                                                       | 0                                      | 0                                        |
| Current work in progress                                                                                                  | 0                                      | 0                                        |
| Current finished goods                                                                                                    | 23,120,308,000                         | 21,475,001,000                           |
| Current spare parts                                                                                                       | 0                                      | 0                                        |
| Property intended for sale in ordinary course of business                                                                 | 0                                      | 0                                        |
| Other current inventories                                                                                                 | 0                                      | 0                                        |
| Total current inventories                                                                                                 | 23,120,308,000                         | 21,475,001,000                           |
| <b>Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract]</b> |                                        |                                          |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for sale                                                         | 0                                      | 0                                        |
| Non-current assets or disposal groups classified as held for distribution to owners                                       | 0                                      | 0                                        |
| Total non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners             | 0                                      | 0                                        |
| <b>Trade and other non-current receivables [abstract]</b>                                                                 |                                        |                                          |
| Non-current trade receivables                                                                                             | 6,825,777,000                          | 7,524,492,000                            |
| Non-current receivables due from related parties                                                                          | 261,849,000                            | 254,334,000                              |
| Non-current prepayments                                                                                                   | 0                                      | 0                                        |
| Non-current lease prepayments                                                                                             | 0                                      | 0                                        |
| Non-current receivables from taxes other than income tax                                                                  | 0                                      | 0                                        |
| Non-current value added tax receivables                                                                                   | 0                                      | 0                                        |

| Concept                                                                                | Close Current<br>Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous<br>Exercise<br>2020-12-31 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Non-current receivables from sale of properties                                        | 0                                      | 0                                        |
| Non-current receivables from rental of properties                                      | 0                                      | 0                                        |
| Revenue for billing                                                                    | 0                                      | 0                                        |
| Other non-current receivables                                                          | 0                                      | 0                                        |
| Total trade and other non-current receivables                                          | 7,087,626,000                          | 7,778,826,000                            |
| <b>Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract]</b>           |                                        |                                          |
| Investments in subsidiaries                                                            | 22,271,000                             | 22,271,000                               |
| Investments in joint ventures                                                          | 1,105,015,000                          | 962,697,000                              |
| Investments in associates                                                              | 8,025,210,000                          | 7,118,969,000                            |
| Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates                       | 9,152,496,000                          | 8,103,937,000                            |
| <b>Property, plant and equipment [abstract]</b>                                        |                                        |                                          |
| <b>Land and buildings [abstract]</b>                                                   |                                        |                                          |
| Land                                                                                   | 6,915,106,000                          | 6,915,106,000                            |
| Buildings                                                                              | 32,520,288,000                         | 32,328,533,000                           |
| Total land and buildings                                                               | 39,435,394,000                         | 39,243,639,000                           |
| Machinery                                                                              | 0                                      | 0                                        |
| <b>Vehicles [abstract]</b>                                                             |                                        |                                          |
| Ships                                                                                  | 0                                      | 0                                        |
| Aircraft                                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Motor vehicles                                                                         | 271,638,000                            | 303,742,000                              |
| Total vehicles                                                                         | 271,638,000                            | 303,742,000                              |
| Fixtures and fittings                                                                  | 0                                      | 0                                        |
| Office equipment                                                                       | 6,904,093,000                          | 7,414,336,000                            |
| Tangible exploration and evaluation assets                                             | 0                                      | 0                                        |
| Mining assets                                                                          | 0                                      | 0                                        |
| Oil and gas assets                                                                     | 0                                      | 0                                        |
| Construction in progress                                                               | 5,962,515,000                          | 3,723,211,000                            |
| Construction prepayments                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Other property, plant and equipment                                                    | 0                                      | 0                                        |
| Total property, plant and equipment                                                    | 52,573,640,000                         | 50,684,928,000                           |
| <b>Investment property [abstract]</b>                                                  |                                        |                                          |
| Investment property completed                                                          | 21,280,148,000                         | 21,302,032,000                           |
| Investment property under construction or development                                  | 1,150,931,000                          | 826,984,000                              |
| Investment property prepayments                                                        | 0                                      | 0                                        |
| Total investment property                                                              | 22,431,079,000                         | 22,129,016,000                           |
| <b>Intangible assets and goodwill [abstract]</b>                                       |                                        |                                          |
| <b>Intangible assets other than goodwill [abstract]</b>                                |                                        |                                          |
| Brand names                                                                            | 3,668,021,000                          | 3,668,021,000                            |
| Intangible exploration and evaluation assets                                           | 0                                      | 0                                        |
| Mastheads and publishing titles                                                        | 0                                      | 0                                        |
| Computer software                                                                      | 1,656,091,000                          | 1,720,260,000                            |
| Licences and franchises                                                                | 610,741,000                            | 760,746,000                              |
| Copyrights, patents and other industrial property rights, service and operating rights | 0                                      | 0                                        |
| Recipes, formulae, models, designs and prototypes                                      | 0                                      | 0                                        |
| Intangible assets under development                                                    | 355,097,000                            | 160,881,000                              |
| Other intangible assets                                                                | 2,108,566,000                          | 2,108,566,000                            |
| Total intangible assets other than goodwill                                            | 8,398,516,000                          | 8,418,474,000                            |
| Goodwill                                                                               | 7,481,553,000                          | 7,481,553,000                            |
| Total intangible assets and goodwill                                                   | 15,880,069,000                         | 15,900,027,000                           |
| <b>Trade and other current payables [abstract]</b>                                     |                                        |                                          |
| Current trade payables                                                                 | 29,577,960,000                         | 24,379,789,000                           |
| Current payables to related parties                                                    | 106,219,000                            | 0                                        |
| <b>Accruals and deferred income classified as current [abstract]</b>                   |                                        |                                          |

| Concept                                                                                                   | Close Current<br>Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous<br>Exercise<br>2020-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Deferred income classified as current                                                                     | 2,558,400,000                          | 2,411,560,000                            |
| Rent deferred income classified as current                                                                | 210,660,000                            | 221,358,000                              |
| Accruals classified as current                                                                            | 0                                      | 0                                        |
| Short-term employee benefits accruals                                                                     | 0                                      | 0                                        |
| Total accruals and deferred income classified as current                                                  | 2,558,400,000                          | 2,411,560,000                            |
| Current payables on social security and taxes other than income tax                                       | 206,747,000                            | 243,234,000                              |
| Current value added tax payables                                                                          | 0                                      | 0                                        |
| Current retention payables                                                                                | 0                                      | 0                                        |
| Other current payables                                                                                    | 1,011,602,000                          | 2,016,713,000                            |
| Total trade and other current payables                                                                    | 33,460,928,000                         | 29,051,296,000                           |
| <b>Other current financial liabilities [abstract]</b>                                                     |                                        |                                          |
| Bank loans current                                                                                        | 0                                      | 0                                        |
| Stock market loans current                                                                                | 3,400,000,000                          | 0                                        |
| Other current liabilities at cost                                                                         | 0                                      | 0                                        |
| Other current liabilities no cost                                                                         | 0                                      | 0                                        |
| Other current financial liabilities                                                                       | 713,194,000                            | 809,773,000                              |
| Total Other current financial liabilities                                                                 | 4,113,194,000                          | 809,773,000                              |
| <b>Trade and other non-current payables [abstract]</b>                                                    |                                        |                                          |
| Non-current trade payables                                                                                | 0                                      | 0                                        |
| Non-current payables to related parties                                                                   | 0                                      | 0                                        |
| <b>Accruals and deferred income classified as non-current [abstract]</b>                                  |                                        |                                          |
| Deferred income classified as non-current                                                                 | 0                                      | 0                                        |
| Rent deferred income classified as non-current                                                            | 0                                      | 0                                        |
| Accruals classified as non-current                                                                        | 0                                      | 0                                        |
| Total accruals and deferred income classified as non-current                                              | 0                                      | 0                                        |
| Non-current payables on social security and taxes other than income tax                                   | 3,775,551,000                          | 2,937,261,000                            |
| Non-current value added tax payables                                                                      | 3,775,551,000                          | 2,937,261,000                            |
| Non-current retention payables                                                                            | 0                                      | 0                                        |
| Other non-current payables                                                                                | 234,629,000                            | 227,216,000                              |
| Total trade and other non-current payables                                                                | 4,010,180,000                          | 3,164,477,000                            |
| <b>Other non-current financial liabilities [abstract]</b>                                                 |                                        |                                          |
| Bank loans non-current                                                                                    | 0                                      | 0                                        |
| Stock market loans non-current                                                                            | 29,825,109,000                         | 37,804,135,000                           |
| Other non-current liabilities at cost                                                                     | 0                                      | 0                                        |
| Other non-current liabilities no cost                                                                     | 0                                      | 0                                        |
| Other non-current financial liabilities                                                                   | 0                                      | 66,229,000                               |
| Total Other non-current financial liabilities                                                             | 29,825,109,000                         | 37,870,364,000                           |
| <b>Other provisions [abstract]</b>                                                                        |                                        |                                          |
| Other non-current provisions                                                                              | 0                                      | 0                                        |
| Other current provisions                                                                                  | 3,765,395,000                          | 2,895,211,000                            |
| Total other provisions                                                                                    | 3,765,395,000                          | 2,895,211,000                            |
| <b>Other reserves [abstract]</b>                                                                          |                                        |                                          |
| Revaluation surplus                                                                                       | 60,521,000                             | 60,521,000                               |
| Reserve of exchange differences on translation                                                            | 1,462,679,000                          | 1,268,776,000                            |
| Reserve of cash flow hedges                                                                               | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments           | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of change in value of time value of options                                                       | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of change in value of forward elements of forward contracts                                       | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of change in value of foreign currency basis spreads                                              | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets                            | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of share-based payments                                                                           | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of remeasurements of defined benefit plans                                                        | (1,153,244,000)                        | (1,062,378,000)                          |

| Concept                                                                                                                                   | Close Current<br>Quarter<br>2021-12-31 | Close Previous<br>Exercise<br>2020-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of gains and losses from investments in equity instruments                                                                        | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability                                 | 1,234,483,000                          | 377,038,000                              |
| Reserve for catastrophe                                                                                                                   | 0                                      | 0                                        |
| Reserve for equalisation                                                                                                                  | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of discretionary participation features                                                                                           | 0                                      | 0                                        |
| Reserve of equity component of convertible instruments                                                                                    | 0                                      | 0                                        |
| Capital redemption reserve                                                                                                                | 6,094,319,000                          | 6,306,796,000                            |
| Merger reserve                                                                                                                            | 0                                      | 0                                        |
| Statutory reserve                                                                                                                         | 582,498,000                            | 582,498,000                              |
| Other comprehensive income                                                                                                                | 0                                      | (3,173,000)                              |
| Total other reserves                                                                                                                      | 8,281,256,000                          | 7,530,078,000                            |
| <b>Net assets (liabilities) [abstract]</b>                                                                                                |                                        |                                          |
| Assets                                                                                                                                    | 221,970,683,000                        | 204,843,372,000                          |
| Liabilities                                                                                                                               | 102,083,169,000                        | 97,023,341,000                           |
| Net assets (liabilities)                                                                                                                  | 119,887,514,000                        | 107,820,031,000                          |
| <b>Net current assets (liabilities) [abstract]</b>                                                                                        |                                        |                                          |
| Current assets                                                                                                                            | 92,345,622,000                         | 80,920,044,000                           |
| Current liabilities                                                                                                                       | 51,585,058,000                         | 39,369,098,000                           |
| Net current assets (liabilities)                                                                                                          | 40,760,564,000                         | 41,550,946,000                           |

**[800200] Notes - Analysis of income and expense**

| Concept                                               | Accumulated Current Year<br>2021-01-01 - 2021-12-31 | Accumulated Previous Year<br>2020-01-01 - 2020-12-31 | Quarter Current Year<br>2021-10-01 - 2021-12-31 | Quarter Previous Year<br>2020-10-01 - 2020-12-31 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Analysis of income and expense [abstract]</b>      |                                                     |                                                      |                                                 |                                                  |
| <b>Revenue [abstract]</b>                             |                                                     |                                                      |                                                 |                                                  |
| Revenue from rendering of services                    | 780,745,000                                         | 509,044,000                                          | 223,265,000                                     | 244,666,000                                      |
| Revenue from sale of goods                            | 135,700,434,000                                     | 100,016,923,000                                      | 51,654,419,000                                  | 43,043,984,000                                   |
| Interest income                                       | 11,138,534,000                                      | 11,953,744,000                                       | 3,158,142,000                                   | 3,117,086,000                                    |
| Royalty income                                        | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Dividend income                                       | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Rental income                                         | 3,090,038,000                                       | 2,579,175,000                                        | 908,260,000                                     | 741,900,000                                      |
| Revenue from construction contracts                   | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Other revenue                                         | 311,994,000                                         | 413,661,000                                          | 124,629,000                                     | (59,567,000)                                     |
| Total revenue                                         | 151,021,745,000                                     | 115,472,547,000                                      | 56,068,715,000                                  | 47,088,069,000                                   |
| <b>Finance income [abstract]</b>                      |                                                     |                                                      |                                                 |                                                  |
| Interest income                                       | 1,276,461,000                                       | 944,067,000                                          | 354,544,000                                     | 329,746,000                                      |
| Net gain on foreign exchange                          | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Gains on change in fair value of derivatives          | 327,064,000                                         | 566,710,000                                          | 6,206,000                                       | 0                                                |
| Gain on change in fair value of financial instruments | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Other finance income                                  | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Total finance income                                  | 1,603,525,000                                       | 1,510,777,000                                        | 360,750,000                                     | 329,746,000                                      |
| <b>Finance costs [abstract]</b>                       |                                                     |                                                      |                                                 |                                                  |
| Interest expense                                      | 4,649,854,000                                       | 4,210,487,000                                        | 1,015,954,000                                   | 1,094,941,000                                    |
| Net loss on foreign exchange                          | 35,889,000                                          | 217,214,000                                          | 42,523,000                                      | 61,078,000                                       |
| Losses on change in fair value of derivatives         | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 21,208,000                                       |
| Loss on change in fair value of financial instruments | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Other finance cost                                    | 0                                                   | 0                                                    | 0                                               | 0                                                |
| Total finance costs                                   | 4,685,743,000                                       | 4,427,701,000                                        | 1,058,477,000                                   | 1,177,227,000                                    |
| <b>Tax income (expense)</b>                           |                                                     |                                                      |                                                 |                                                  |
| Current tax                                           | 5,219,069,000                                       | 2,179,985,000                                        | 2,751,539,000                                   | 740,485,000                                      |
| Deferred tax                                          | (1,708,894,000)                                     | (2,562,306,000)                                      | (1,266,600,000)                                 | 264,066,000                                      |
| Total tax income (expense)                            | 3,510,175,000                                       | (382,321,000)                                        | 1,484,939,000                                   | 1,004,551,000                                    |

## [800500] Notes - List of notes

### Disclosure of notes and other explanatory information [text block]

#### Bases de preparación

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

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

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

### Disclosure of accounting judgements and estimates [text block]

#### Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

##### 1 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 en nota cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes.

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

La metodología que aplica la Compañía para determinar si el crédito mercantil, derechos de sus marcas y otros intangibles han sufrido algún deterioro en su valor se describe en la nota de intangibles.

##### 3 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.

## Disclosure of allowance for credit losses [text block]

### Provisión para pérdidas crediticias

La provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se determinó de la siguiente manera para la cartera de créditos:

#### Liverpool

| Etapas | Saldo                | Provisión           | %      | Saldo                | Provisión           | %      |
|--------|----------------------|---------------------|--------|----------------------|---------------------|--------|
| 1      | \$ 28,583,205        | \$ 1,653,441        | 5.78%  | \$ 23,453,852        | \$ 1,072,792        | 4.57%  |
| 2      | 2,522,586            | 1,054,077           | 41.79% | 3,778,877            | 1,288,418           | 34.10% |
| 3      | <u>578,329</u>       | <u>461,738</u>      | 79.84% | <u>1,590,714</u>     | <u>1,198,595</u>    | 75.35% |
|        | <u>\$ 31,684,120</u> | <u>\$ 3,169,256</u> |        | <u>\$ 28,823,443</u> | <u>\$ 3,559,805</u> |        |

#### LPC

| Etapas | Saldo               | Provisión           | %      | Saldo               | Provisión           | %      |
|--------|---------------------|---------------------|--------|---------------------|---------------------|--------|
| 1      | \$ 7,385,681        | \$ 471,871          | 6.39%  | \$ 5,918,268        | \$ 710,056          | 12.00% |
| 2      | 1,559,782           | 593,569             | 38.05% | 1,670,456           | 680,151             | 40.72% |
| 3      | <u>269,125</u>      | <u>235,863</u>      | 87.64% | <u>990,523</u>      | <u>839,226</u>      | 84.73% |
|        | <u>\$ 9,214,588</u> | <u>\$ 1,301,303</u> |        | <u>\$ 8,579,247</u> | <u>\$ 2,229,433</u> |        |

#### Suburbia

|                                     | De 0 a<br>29 días  | De 30 a<br>89 días<br>vencida | Más de<br>90 días<br>vencida | Total              | De 0 a<br>29 días  | De 30 a<br>89 días<br>vencida | Más de<br>90 días<br>vencida | Total              |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|
| Tasa de pérdida esperada            | 14.23%             | 62.3%                         | 90.2%                        |                    | 26.45%             | 63.8%                         | 91.6%                        |                    |
| Cartera de créditos                 | <u>\$2,199,690</u> | <u>\$47,497</u>               | <u>\$81,954</u>              | <u>\$2,329,141</u> | <u>\$1,603,784</u> | <u>\$71,786</u>               | <u>\$247,871</u>             | <u>\$1,923,441</u> |
| Provisión para pérdidas crediticias | <u>\$ 313,063</u>  | <u>\$29,591</u>               | <u>\$73,936</u>              | <u>\$ 416,590</u>  | <u>\$ 424,218</u>  | <u>\$45,780</u>               | <u>\$227,066</u>             | <u>\$ 697,064</u>  |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los movimientos en la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar se muestran a continuación:

Liverpool

|                                                                         | Provisión para pérdidas crediticias |              |             |              |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
|                                                                         | Etapa 1                             | Etapa 2      | Etapa 3     | Total        |
| 1 de enero 2020                                                         | \$ 1,380,230                        | \$ 585,449   | \$ 869,022  | \$ 2,834,701 |
| Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa     | 5,079                               | (8,029)      | (156)       | (3,106)      |
| De la etapa 1 a la etapa 2                                              | (255,301)                           | 255,301      | -           | -            |
| De la etapa 1 a la etapa 3                                              | (63,727)                            | -            | 63,727      | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 1                                              | 148,115                             | (148,115)    | -           | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 3                                              | -                                   | (44,321)     | 44,321      | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 1                                              | 102,066                             | -            | (102,066)   | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 2                                              | -                                   | 30,424       | (30,424)    | -            |
| Activos financieros otorgados durante el período                        | 150,556                             | 21,942       | 23,011      | 195,509      |
| Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el período | (84,140)                            | 1,323,644    | 1,205,960   | 2,445,464    |
| Activos financieros castigados en el período                            | (310,086)                           | (727,877)    | (874,800)   | (1,912,763)  |
| 31 de diciembre de 2020                                                 | 1,072,792                           | 1,288,418    | 1,198,595   | 3,559,805    |
| Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa     | 14,080                              | 32,623       | (2,400)     | 44,303       |
| De la etapa 1 a la etapa 2                                              | (54,209)                            | 54,209       | -           | -            |
| De la etapa 1 a la etapa 3                                              | (16,096)                            | -            | 16,096      | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 1                                              | 777,222                             | (777,222)    | -           | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 3                                              | -                                   | (46,229)     | 46,229      | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 1                                              | 141,589                             | -            | (141,589)   | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 2                                              | -                                   | 34,357       | (34,357)    | -            |
| Activos financieros otorgados durante el período                        | 249,080                             | 59,348       | 22,916      | 331,344      |
| Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el período | (201,072)                           | 917,447      | 511,470     | 1,227,845    |
| Activos financieros castigados en el período                            | (329,945)                           | (508,874)    | (1,155,222) | (1,994,041)  |
| 31 de diciembre de 2021                                                 | \$ 1,653,441                        | \$ 1,054,077 | \$ 461,738  | \$ 3,169,256 |

Los activos financieros dados de baja durante el periodo que todavía están sujetos a actividades de cobranza para su recuperación ascienden a \$1,840,494 y \$1,634,404, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

## LPC

|                                                                         | Provisión para pérdidas crediticias |            |            |              |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|--------------|
|                                                                         | Etapa 1                             | Etapa 2    | Etapa 3    | Total        |
| 1 de enero 2020                                                         | \$ 537,335                          | \$ 400,877 | \$ 469,990 | \$ 1,408,202 |
| Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa     | 37,053                              | (21,021)   | (624)      | 15,408       |
| De la etapa 1 a la etapa 2                                              | (90,299)                            | 90,299     | -          | -            |
| De la etapa 1 a la etapa 3                                              | (33,459)                            | -          | 33,459     | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 1                                              | 93,752                              | (93,752)   | -          | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 3                                              | -                                   | (50,599)   | 50,599     | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 1                                              | 51,564                              | -          | (51,564)   | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 2                                              | -                                   | 13,069     | (13,069)   | -            |
| Activos financieros otorgados durante el período                        | 43,932                              | 19,251     | 28,226     | 91,409       |
| Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el período | 217,134                             | 670,927    | 947,521    | 1,835,582    |
| Activos financieros castigados en el período                            | (146,956)                           | (348,900)  | (625,312)  | (1,121,168)  |
| 31 de diciembre de 2020                                                 | 710,056                             | 680,151    | 839,226    | 2,229,433    |
| Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa     | (116,407)                           | 32,271     | 2,047      | (82,089)     |
| De la etapa 1 a la etapa 2                                              | (79,553)                            | 79,553     | -          | -            |
| De la etapa 1 a la etapa 3                                              | (8,120)                             | -          | 8,120      | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 1                                              | 356,981                             | (356,981)  | -          | -            |
| De la etapa 2 a la etapa 3                                              | -                                   | (19,975)   | 19,975     | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 1                                              | 146,717                             | -          | (146,717)  | -            |
| De la etapa 3 a la etapa 2                                              | -                                   | 31,483     | (31,483)   | -            |
| Activos financieros otorgados durante el período                        | 53,919                              | 50,261     | 11,162     | 115,342      |
| Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el período | (396,081)                           | 331,776    | 224,766    | 160,461      |
| Activos financieros castigados en el período                            | (195,641)                           | (234,970)  | (691,233)  | (1,121,844)  |
| 31 de diciembre de 2021                                                 | \$ 471,871                          | \$ 593,569 | \$ 235,863 | \$ 1,301,303 |

Los activos financieros dados de baja durante el periodo que todavía están sujetos a actividades de cobranza para su recuperación ascienden a \$967,674 y \$ 751,933, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

El saldo de la provisión de pérdidas esperadas para la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

|                                                                                        | <u>31 de diciembre de</u> |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                                                                        | <u>2021</u>               | <u>2020</u>         |
| Al 31 de diciembre de 2020                                                             | \$ 6,486,302              | \$ 4,422,345        |
| Aumento de la provisión para pérdidas crediticias reconocida en resultados durante año | 1,859,558                 | 5,182,681           |
| Cartea de créditos canceladas durante el año como incobrables                          | <u>(3,458,711)</u>        | <u>(3,118,724)</u>  |
| Al 31 de diciembre de 2021                                                             | <u>\$ 4,887,149</u>       | <u>\$ 6,486,302</u> |

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

Si la Compañía cambiara el factor de ajuste de la información prospectiva en un 10% hacia arriba o hacia abajo las sendas macroeconómicas, la provisión para pérdidas crediticias aumentaría \$57,072 y disminuiría \$58,416.

## Disclosure of associates [text block]

### **Inversiones en acciones de asociadas**

*(Cifras en miles de pesos)*

| <u>Concepto</u>                     | <u>Actividad principal</u> | <u>Lugar de constitución y operaciones</u> | <u>Proporción de participación accionaria y poder de voto</u> |             | <u>31 de diciembre de</u> |                     |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------|
|                                     |                            |                                            | <u>31 de diciembre de 2021</u>                                | <u>2020</u> | <u>2021</u>               | <u>2020</u>         |
| Inversiones en asociadas (i) y (ii) | Comercializadora           | México y Centroamérica                     | 50%                                                           | 50%         | \$ 7,663,171              | \$ 6,797,012        |
| Otras inversiones en asociadas (ii) | Centros comerciales        | México                                     | Varios                                                        | Varios      | 1,489,325                 | 1,306,924           |
|                                     |                            |                                            |                                                               |             | <u>\$ 9,152,496</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 1,165 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 51 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:

|                                                                | Unicomer             |                      | Sfera México        |                     |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                | 31 de diciembre de   |                      | 31 de diciembre de  |                     |
|                                                                | 2021                 | 2020                 | 2021                | 2020                |
| <b>Información financiera resumida</b>                         |                      |                      |                     |                     |
| Activos a corto plazo:                                         |                      |                      |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                            | \$ 3,139,132         | \$ 4,462,931         | \$ 70,284           | \$ 53,587           |
| Otros activos a corto plazo                                    | <u>25,608,675</u>    | <u>18,860,644</u>    | <u>776,366</u>      | <u>712,591</u>      |
| Total de activos a corto plazo                                 | 28,747,807           | 23,323,575           | 846,650             | 766,178             |
| Activos a largo plazo                                          | <u>17,961,011</u>    | <u>17,503,352</u>    | <u>1,754,793</u>    | <u>1,794,161</u>    |
| Total de activos                                               | <u>\$ 46,708,818</u> | <u>\$ 40,826,927</u> | <u>\$ 2,601,443</u> | <u>\$ 2,560,339</u> |
| Pasivos a corto plazo:                                         |                      |                      |                     |                     |
| Proveedores                                                    | 5,117,491            | 4,284,163            | 341,067             | 170,989             |
| Otros pasivos a corto plazo                                    | <u>15,417,012</u>    | <u>12,946,541</u>    | <u>78,708</u>       | <u>463,069</u>      |
| Total de pasivos a corto plazo                                 | 20,534,503           | 17,230,704           | 419,775             | 634,058             |
| Pasivos a largo plazo                                          | <u>13,406,896</u>    | <u>12,336,208</u>    | <u>1,116,653</u>    | <u>1,090,161</u>    |
| Total de pasivos                                               | 33,941,399           | 29,566,912           | 1,536,428           | 1,724,219           |
| Activos netos                                                  | <u>12,767,419</u>    | <u>11,260,015</u>    | <u>1,065,015</u>    | <u>836,120</u>      |
| Participación de la compañía en los activos netos de asociadas | \$ 6,383,710         | \$ 5,630,005         | \$ 521,838          | \$ 409,384          |
| Crédito mercantil                                              | <u>757,623</u>       | <u>757,623</u>       | -                   | -                   |
| Total inversión en asociadas                                   | <u>\$ 7,141,333</u>  | <u>\$ 6,387,628</u>  | <u>\$ 521,838</u>   | <u>\$ 409,384</u>   |
|                                                                |                      |                      |                     |                     |
|                                                                | Unicomer             |                      | Sfera México        |                     |
|                                                                | 31 de diciembre de   |                      | 31 de diciembre de  |                     |
|                                                                | 2021                 | 2020                 | 2021                | 2020                |
| <b>Estado del resultado integral resumido</b>                  |                      |                      |                     |                     |
| Ingresos                                                       | \$ 24,133,251        | \$ 21,502,251        | \$ 1,903,589        | \$ 1,372,329        |
| Ingresos por intereses                                         | 7,499,537            | 9,156,330            | 223                 | 9                   |
| Depreciación y amortización                                    | (1,729,739)          | (1,377,771)          | (198,663)           | (205,335)           |
| Gastos por intereses                                           | (1,553,670)          | (1,759,666)          | (112,464)           | (130,078)           |
| Gastos por impuesto a la utilidad                              | (968,596)            | (444,667)            | (49,515)            | 67,529              |
| Utilidad del ejercicio                                         | <u>1,354,822</u>     | <u>(890,344)</u>     | <u>122,689</u>      | <u>(159,803)</u>    |
| Participación de la compañía en las utilidades de asociadas    | <u>\$ 677,011</u>    | <u>\$ (445,172)</u>  | <u>\$ 60,281</u>    | <u>\$ (78,601)</u>  |

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

|                                  | Unicomer     | Sfera México | Otras        | Total        |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020      | \$ 6,776,122 | \$ 491,158   | \$ 1,188,759 | \$ 8,456,039 |
| Efecto de conversión             | 176,258      | -            | -            | 176,258      |
| Método de participación          | (445,172)    | (78,601)     | -            | (523,773)    |
| Aumento de capital en asociadas  | -            | -            | 129,672      | 129,672      |
| Otros - Neto                     | (119,580)    | (3,173)      | (11,506)     | (134,259)    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 6,387,628    | 409,384      | 1,306,925    | 8,103,937    |
| Efecto de conversión             | 124,845      | -            | -            | 124,845      |
| Método de participación          | 677,011      | 60,281       | -            | 737,292      |
| Decreto de dividendos            | (80,081)     | -            | -            | (80,081)     |
| Aumento de capital en asociadas  | 6,010        | 49,000       | 171,271      | 226,281      |
| Otros - Neto                     | 25,921       | 3,172        | 11,129       | 40,222       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ 7,141,334 | \$ 521,837   | \$ 1,489,325 | \$ 9,152,496 |

## Disclosure of authorisation of financial statements [text block]

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

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 18 de febrero de 2022 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

## Disclosure of basis of preparation of financial statements [text block]

### Consolidación

#### a. Subsidiarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 Almacenedora 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 efectuando pagos en nombre de la asociada. Las políticas contables de las asociadas han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

### Disclosure of borrowings [text block]

#### Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

|                                    | 31 de diciembre de   |                      |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                    | 2021                 | 2020                 |
| <u>Deuda a corto plazo:</u>        |                      |                      |
| Intereses por pagar                | \$ 708,112           | \$ 749,891           |
| Emisión de certificados bursátiles | 3,400,000            | -                    |
|                                    | <u>\$ 4,108,112</u>  | <u>\$ 749,891</u>    |
| <u>Deuda a largo plazo:</u>        |                      |                      |
| Emisión de certificados bursátiles | \$ 13,500,000        | \$ 16,800,000        |
| Senior Notes                       | 16,325,109           | 20,804,135           |
|                                    | <u>\$ 29,825,109</u> | <u>\$ 37,604,135</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>31 de diciembre de</u> |               |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                                            |                            |                                | <u>2021</u>               | <u>2020</u>   |
| Marzo 2022                                                 | Semestralmente             | Fija de 7.64%                  | \$ 1,900,000              | \$ 1,900,000  |
| Agosto 2022                                                | Mensualmente               | TIIE 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                                             | Semestralmente             | Fija de 7.96%                  | 5,000,000                 | 5,000,000     |
| Agosto 2030 (1)                                            | Semestralmente             | Fija de 8.03%                  | 5,000,000                 | 5,000,000     |
|                                                            |                            |                                | \$ 16,900,000             | \$ 16,900,000 |
| Menos - Emisiones de certificados bursátiles a largo plazo |                            |                                | (13,500,000)              | (16,900,000)  |
| Más - Intereses por pagar                                  |                            |                                | 708,112                   | 749,891       |
| Porción a corto plazo                                      |                            |                                | \$ 4,108,112              | \$ 749,891    |

El 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 31 de diciembre de 2021 son:

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

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 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía cumplió con las condiciones antes mencionadas.

El valor razonable de las emisiones de certificados bursátiles es el siguiente:

| Vencimiento    | 31 de diciembre de 2021 |                      | 31 de diciembre de 2020 |                      |
|----------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|                | Valor en libros         | Valor razonable (1)  | Valor en libros         | Valor razonable      |
| Marzo 2022     | \$ 1,900,000            | \$ 1,893,426         | \$ 1,900,000            | \$ 1,948,013         |
| Agosto 2022    | 1,500,000               | 1,495,800            | 1,500,000               | 1,498,805            |
| Agosto 2027    | 3,500,000               | 3,364,165            | 3,500,000               | 3,845,849            |
| Noviembre 2029 | 5,000,000               | 5,019,695            | 5,000,000               | 5,019,695            |
| Noviembre 2030 | 5,000,000               | 4,582,100            | 5,000,000               | 5,138,380            |
|                | <u>\$ 16,900,000</u>    | <u>\$ 16,355,186</u> | <u>\$ 16,900,000</u>    | <u>\$ 17,450,742</u> |

<sup>(1)</sup>El valor razonable de los certificados bursátiles se determina por referencia a cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo (clasificado como nivel 1 en la jerarquía del valor razonable).

### Senior Notes

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

(Cifras en miles de pesos)

| Vencimiento      | Intereses pagaderos | Tasa de interés | 31 de diciembre de   |                      |
|------------------|---------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
|                  |                     |                 | 2021                 | 2020                 |
| Octubre 2024 (1) | Semestralmente      | Fija de 3.95%   | \$ 6,140,160         | \$ 5,972,610         |
| Octubre 2026 (2) | Semestralmente      | Fija de 3.875%  | 10,184,949           | 14,931,525           |
|                  |                     |                 | <u>\$ 16,325,109</u> | <u>\$ 20,904,135</u> |

<sup>(1)</sup>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).

<sup>(2)</sup>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). En 2021 derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó durante septiembre y octubre un prepago por US\$252,357 equivalente a \$5,102,565 e intereses por \$545,446.

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).

El valor razonable de los Senior Notes es el siguiente:

| Vencimiento  | 31 de diciembre de 2021 |                      | 31 de diciembre de 2020 |                      |
|--------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|              | Valor en libros         | Valor razonable (1)  | Valor en libros         | Valor razonable      |
| Octubre 2024 | \$ 6,140,160            | \$ 6,462,825         | \$ 5,972,610            | \$ 6,418,926         |
| Octubre 2026 | 10,184,949              | 10,872,739           | 14,931,525              | 16,091,555           |
|              | <u>\$ 16,325,109</u>    | <u>\$ 17,335,564</u> | <u>\$ 20,904,135</u>    | <u>\$ 22,510,481</u> |

<sup>(1)</sup>El valor razonable de los Senior Notes se determina por referencia a cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo (clasificado como nivel 1 en la jerarquía del valor razonable).

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

|                                     | 31 de diciembre de |               |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                     | 2021               | 2020          |
| Saldo inicial de deuda e intereses  | \$ 38,554,026      | \$ 35,319,371 |
| Deuda contratada en el año          | -                  | 8,500,000     |
| Pagos realizados                    | (5,102,565)        | (6,500,000)   |
| Efecto por tipo de cambio           | 523,538            | 1,096,724     |
| Intereses devengados                | 3,552,820          | 3,099,151     |
| Intereses pagados                   | (3,594,599)        | (2,961,220)   |
| Saldo final de la deuda e intereses | \$ 33,933,220      | \$ 38,554,026 |

## Disclosure of cash and cash equivalents [text block]

### Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

|                           | 31 de diciembre de |               |
|---------------------------|--------------------|---------------|
|                           | 2021               | 2020          |
| Efectivo en caja y bancos | \$ 2,246,574       | \$ 3,225,515  |
| Inversiones               | 30,248,299         | 22,970,421    |
| Total                     | \$ 32,494,873      | \$ 26,195,936 |

## Disclosure of changes in accounting policies [text block]

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

La Compañía aplicó a partir del 1 de enero de 2021 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19: modificaciones a la NIIF 16, y
- b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, NIIF 4 y 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, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

---

## Disclosure of commitments and contingent liabilities [text block]

---

### Contingencias y compromisos

#### 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. (Lenova), un acuerdo por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía estará ubicada en Sonora.

En 2019 se firmó otro acuerdo con Lenova por un plazo de 15 años de compraventa de energía eléctrica, dicha planta de energía está ubicada en Chihuahua. En diciembre del 2020, la Compañía firmó un acuerdo de compraventa de energía con Energeo Los Molinos, S.A.P.I. DE C.V. por un plazo de 15 años y considera 54 centros de carga.

Durante el ejercicio 2020 la Compañía firmó un acuerdo 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.

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

---

## Disclosure of cost of sales [text block]

---

### Costo de Ventas

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

(Cifras en miles de pesos)

|                                   | 31 de diciembre de |               |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|
|                                   | 2021               | 2020          |
| Costo de mercancía                | \$ 88,455,441      | \$ 68,280,260 |
| Costo de distribución y logístico | 4,452,252          | 4,396,476     |
| Mermas de inventarios             | 1,042,621          | 922,727       |
| Total costo de ventas             | \$ 93,950,314      | \$ 73,599,463 |

## Disclosure of credit risk [text block]

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

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

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía implementó diversas acciones como: 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; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelo 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. Adicionalmente la Compañía continúa incrementando la digitalización de los tarjetahabientes y reforzando la gestión de riesgos por medio de la implementación de nuevos modelos de otorgamiento de créditos y nuevas plataformas para la gestión de crédito y cobranza.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Etapa 1

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

#### Etapa 2

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

#### Etapa 3

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

#### Castigo

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

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

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

#### *Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)*

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

#### **Apoyos otorgados por COVID-19**

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 se reflejaba 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 del nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la LGD, para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19. En 2021 derivado de la recuperación parcial de la economía y el sano comportamiento de la cartera, no se requirieron ajustes adicionales al modelo utilizado anteriormente.

En el caso de los factores macroeconómicos, desde 2020 la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de reflejar el incremento de riesgos respecto a los cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes. Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios (base, optimista y pesimista) con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL.

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados.

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

## Disclosure of deferred income [text block]

### Ingresos diferidos

Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

## Disclosure of deferred taxes [text block]

### Impuestos diferidos

El movimiento de impuestos diferido es el siguiente:

|                                       | Año que terminó el |                |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                       | 31 de diciembre de |                |
|                                       | 2021               | 2020           |
| Al 1 de enero                         | \$ 1,276,091       | \$ (1,272,301) |
| Efecto en el estado de resultados     | 1,708,894          | 2,562,306      |
| Efecto en otros resultados integrales | 89,706             | (13,914)       |
| Al 31 de diciembre                    | \$ 3,074,691       | \$ 1,276,091   |

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

|                                                           | 31 de diciembre de    |                       |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                           | 2021                  | 2020                  |
| <u>ISR diferido activo:</u>                               |                       |                       |
| Pérdidas fiscales por amortizar                           | \$ 1,659,002          | \$ 988,471            |
| Pasivo por arrendamientos - netos                         | 388,090               | 295,762               |
| Provisión para pérdidas crediticias                       | 1,749,761             | 2,306,670             |
| Provisiones                                               | 2,940,340             | 2,324,744             |
| Inventarios                                               | 218,657               | 252,827               |
| Coberturas de flujo de efectivo                           | 51,966                | 54,955                |
| Inversión en acciones de asociadas                        | 191,588               | 155,438               |
| Otras partidas                                            | 287,624               | 226,656               |
|                                                           | <u>\$ 7,487,028</u>   | <u>\$ 6,605,523</u>   |
| <u>ISR diferido pasivo:</u>                               |                       |                       |
| Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo | \$ 2,450,199          | \$ 3,183,111          |
| Activos intangibles                                       | 1,548,174             | 1,736,983             |
| Pagos anticipados                                         | 240,958               | 295,494               |
| Suministros                                               | 35,351                | 53,348                |
| Otras partidas                                            | 137,655               | 60,496                |
|                                                           | <u>4,412,337</u>      | <u>5,329,432</u>      |
| ISR diferido                                              | (3,074,691)           | (1,276,091)           |
| Impuesto al activo por recuperar                          | (27,582)              | (27,582)              |
| Total activo por ISR diferido                             | <u>\$ (3,102,273)</u> | <u>\$ (1,303,673)</u> |

El movimiento neto del impuesto diferido activo y pasivo durante el año se explica a continuación:

| Cifras en miles de pesos | Pérdidas fiscales | Provisión por deterioro de cartera de créditos | Provisiones  | Pasivo por arrendamientos neto | Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo | Inversión en acciones de asociadas | Inventarios | Intangibles   | Otros      | Total         |
|--------------------------|-------------------|------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------|---------------|------------|---------------|
| A 01.01.2020             | \$ 109,919        | \$ 1,739,874                                   | \$ 2,001,320 | \$ 159,699                     | \$(335,594)                                               | \$ 1,325                           | \$ 181,529  | \$(2,013,862) | \$(10,511) | \$(1,272,301) |
| Cargado o abonado al ER  | 878,552           | 572,796                                        | 323,424      | 136,063                        | 152,483                                                   | 171,115                            | 71,298      | 276,879       | (20,304)   | 2,562,306     |
| Otros ajustes            | -                 | -                                              | -            | -                              | -                                                         | (17,002)                           | -           | -             | 3,088      | (13,914)      |
| A 31.12.2020             | \$ 988,471        | \$ 2,306,670                                   | \$ 2,324,744 | \$ 295,762                     | \$(3,183,111)                                             | \$ 155,438                         | \$ 252,827  | \$(1,736,983) | \$(27,727) | \$ 1,276,091  |
| Cargado o abonado al ER  | 670,531           | \$(56,909)                                     | 615,596      | 92,328                         | 732,912                                                   | 36,150                             | \$(4,170)   | 188,809       | \$(6,353)  | 1,708,894     |
| Otros ajustes            | -                 | -                                              | -            | -                              | -                                                         | -                                  | -           | -             | 89,706     | 89,706        |
| A 31.12.2021             | \$ 1,659,002      | \$ 1,749,761                                   | \$ 2,940,340 | \$ 388,090                     | \$(2,450,199)                                             | \$ 191,588                         | \$ 218,657  | \$(1,548,174) | \$(4,374)  | \$ 3,074,691  |

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 31 de diciembre 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:

| <u>Año</u> | <u>Pérdida<br/>fiscal<br/>amortizable</u> |
|------------|-------------------------------------------|
| 2023       | \$ 86                                     |
| 2026       | 57,118                                    |
| 2029       | 56,222                                    |
| 2030       | 3,415,584                                 |
| 2031       | 2,000,997                                 |
|            | <u>\$ 5,530,007</u>                       |

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

La conciliación de la tasa legal de ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de ISR es:

|                                                             | <u>31 de diciembre de</u> |                     |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                                             | <u>2021</u>               | <u>2020</u>         |
| Utilidad antes de impuestos                                 | \$ 16,388,434             | \$ 371,403          |
| Tasa legal                                                  | 30%                       | 30%                 |
| ISR a la tasa legal                                         | <u>4,916,530</u>          | <u>111,421</u>      |
| Más (menos) efecto de impuestos de las siguientes partidas: |                           |                     |
| Gastos no deducibles                                        | 296,580                   | 305,125             |
| Ingresos no acumulables                                     | (27,247)                  | (45,666)            |
| Ajuste anual por inflación acumulable                       | 68,685                    | 47,625              |
| Participación en resultados de asociadas                    | 221,188                   | (157,132)           |
| Propiedades de Inversión, propiedades mobiliario y equipo   | (1,643,786)               | (489,830)           |
| Actualización del costo de ventas                           | (141,176)                 | (98,183)            |
| Actualización de pérdidas fiscales                          | (90,959)                  | (17,612)            |
| Otras partidas                                              | <u>(89,640)</u>           | <u>(38,069)</u>     |
| ISR reconocido en resultados                                | \$ <u>3,510,175</u>       | \$ <u>(382,321)</u> |
| Tasa efectiva de ISR                                        | <u>21%</u>                | <u>103%</u>         |

## Disclosure of depreciation and amortisation expense [text block]

### Gastos por depreciación y amortización

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

## Edificios:

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

## Otros activos:

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

## Disclosure of derivative financial instruments [text block]

### Instrumentos financieros derivados

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

(Cifras en miles de pesos)

| Activos                          | Fechas de       |                  | Tasa de interés    |                     | Valor razonable al      |                         |
|----------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                  | Contratación    | Vencimiento      | Contratada por IFD | Pactada en la deuda | 31 de diciembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| Monto nominal (1)                |                 |                  |                    |                     |                         |                         |
| USD\$300,000                     | Octubre 2014    | Octubre 2024     | 6.818%             | 3.950%              | \$ 2,778,317            | \$ 2,548,794            |
| USD\$350,000                     | Septiembre 2016 | Octubre 2026     | 8.595%             | 3.875%              | 821,711                 | 187,303                 |
| USD\$250,000                     | Septiembre 2016 | Octubre 2026 (2) | 8.880%             | 3.875%              | 540,003                 | 73,569                  |
| USD\$50,000                      | Octubre 2016    | Octubre 2026     | 8.870%             | 3.875%              | 119,757                 | 27,950                  |
| USD\$50,000                      | Octubre 2016    | Octubre 2026     | 8.760%             | 3.875%              | 119,796                 | 28,126                  |
| USD\$50,000                      | Octubre 2016    | Octubre 2026     | 8.845%             | 3.875%              | 136,627                 | 47,438                  |
| Total                            |                 |                  |                    |                     | \$ 4,516,211            | \$ 2,913,181            |
| Menos IFD a largo plazo          |                 |                  |                    |                     | \$ (4,516,211)          | \$ (2,913,181)          |
| Porción circulante (corto plazo) |                 |                  |                    |                     | \$ -                    | \$ -                    |

| Pasivos                          | Fechas de       |                      | Tasa de interés    |                     | Valor razonable al      |                         |
|----------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                  | Contratación    | Vencimiento          | Contratada por IFD | Pactada en la deuda | 31 de diciembre de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| Monto nominal (1)                |                 |                      |                    |                     |                         |                         |
| MXN\$1,500,000                   | Septiembre 2017 | Agosto 2022          | 7.84%              | TIIE + 0.25%        | \$ (5,082)              | \$ (66,229)             |
| USD\$18,919                      | Varias (2020)   | Varias (2020 - 2021) | Varias             | N/A                 | -                       | (30,720)                |
| USD\$17,854                      | Varias (2020)   | Varias (2020 - 2021) | Varias             | N/A                 | -                       | (29,162)                |
| Total                            |                 |                      |                    |                     | \$ (5,082)              | \$ (126,110)            |
| Menos IFD a largo plazo          |                 |                      |                    |                     | \$ -                    | \$ (66,229)             |
| Porción circulante (corto plazo) |                 |                      |                    |                     | \$ (5,082)              | \$ (59,882)             |

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.

Al 30 de septiembre de 2021 el instrumento financiero derivado ya no cumple los requisitos para ser considerados como de cobertura, derivado de esto se presenta como un instrumento de negociación, y la utilidad acumulada en el capital a esa fecha se reconoció en el estado consolidado de resultados integral dentro de ingresos financieros por un importe de \$156,259.

## Disclosure of dividends [text block]

### 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 29 de octubre de 2021 se pagaron \$1,006,526 y en enero de 2022 se liquidaron \$1,006,525.

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 \$1,005,354 y en marzo de 2021 se liquidaron \$1,006,525.

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

### Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 21% y 23% del total de las compras, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$921,842), €(2,529) y (US\$1,061,321), €5,733, respectivamente. De presentarse un incremento de 8% en la paridad del peso con relación al dólar estadounidense resultaría en una pérdida de \$1,509,402 y \$1,679,190, aproximadamente. El 8% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al Comité de revisión de resultados, y representa la evaluación de la Administración sobre la posible variación en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

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)*

|                                    |       | 31 de diciembre de<br>2021 | 31 de diciembre de<br>2020 |
|------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| <u>En dólares estadounidenses:</u> |       |                            |                            |
| Activos monetarios                 | USD\$ | 300,655                    | USD\$ 82,504               |
| Pasivos monetarios                 |       | <u>(1,222,497)</u>         | <u>(1,143,825)</u>         |
| Posición neta pasiva               | USD\$ | <u>(921,842)</u>           | USD\$ <u>(1,061,321)</u>   |
| Equivalente en pesos               | \$    | <u>(18,867,525)</u>        | \$ <u>(21,129,521)</u>     |
| <u>En euros:</u>                   |       |                            |                            |
| Activos monetarios                 | €     | 2,739                      | € 11,656                   |
| Pasivos monetarios                 |       | <u>(5,268)</u>             | <u>(5,923)</u>             |
| Posición neta (pasiva) activa      | €     | <u>(2,529)</u>             | € <u>5,733</u>             |
| Equivalente en pesos               | \$    | <u>(58,863)</u>            | \$ <u>139,652</u>          |

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

|                      |    | 31 de diciembre de<br>2021 | 31 de diciembre de<br>2020 |
|----------------------|----|----------------------------|----------------------------|
| Dólar estadounidense | \$ | 20.4672                    | \$ 19.9087                 |
| Euro                 | \$ | 23.2753                    | \$ 24.3593                 |

## Disclosure of employee benefits [text block]

### Beneficios a los empleados

El valor de las obligaciones por beneficios adquiridos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$3,042,949 y \$2,885,805 respectivamente, tal y como se muestran a continuación:

*(Cifras en miles de pesos)*

|                                                                         |    | 31 de diciembre de<br>2021 | 31 de diciembre de<br>2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------|----------------------------|
| Plan de pensiones                                                       | \$ | (1,534,484)                | \$ (1,521,735)             |
| Prima de antigüedad                                                     |    | <u>(775,408)</u>           | <u>(642,248)</u>           |
| Otros beneficios a los empleados por<br>separación voluntaria o despido |    | <u>(733,057)</u>           | <u>(721,822)</u>           |
|                                                                         | \$ | <u>(3,042,949)</u>         | \$ <u>(2,885,805)</u>      |

El costo neto del periodo de los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

|                                                                         | <u>31 de diciembre de</u> |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                                                         | <u>2021</u>               | <u>2020</u>       |
| Plan de pensiones                                                       | \$ 88,473                 | \$ 213,514        |
| Prima de antigüedad                                                     | 134,139                   | 101,748           |
| Otros beneficios a los empleados por<br>separación voluntaria o despido | 151,490                   | 130,492           |
|                                                                         | <u>\$ 374,102</u>         | <u>\$ 445,754</u> |

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera se integra como sigue:

|                                                        | <u>31 de diciembre de</u> |                       |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                        | <u>2021</u>               | <u>2020</u>           |
| Obligaciones por beneficios definidos                  | \$ (3,042,949)            | \$ (2,885,805)        |
| Valor razonable de los activos del plan                | <u>303,903</u>            | <u>155,903</u>        |
| Pasivo en el estado de posición financiera consolidado | <u>\$ (2,739,046)</u>     | <u>\$ (2,729,902)</u> |

El movimiento de la obligación por beneficios definidos fue como sigue:

|                                | <u>31 de diciembre de</u> |                       |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                | <u>2021</u>               | <u>2020</u>           |
| Saldo inicial al 1 de enero    | \$ (2,885,805)            | \$ (2,611,648)        |
| Costo laboral                  | (152,469)                 | (239,862)             |
| Costo financiero               | (236,465)                 | (216,036)             |
| Pérdidas actuariales           | (121,636)                 | 2,871                 |
| Beneficios pagados             | <u>353,426</u>            | <u>178,870</u>        |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>\$ (3,042,949)</u>     | <u>\$ (2,885,805)</u> |

El movimiento del pasivo neto proyectado fue como sigue:

|                                         | <u>31 de diciembre de</u> |                       |
|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                         | <u>2021</u>               | <u>2020</u>           |
| Saldo inicial al 1 de enero             | \$ (2,729,902)            | \$ (2,469,847)        |
| Provisión del año *                     | (374,102)                 | (445,754)             |
| Remediciones actuariales                | (139,694)                 | 2,449                 |
| Aportaciones efectuadas por la compañía | 151,224                   | 56,270                |
| Beneficios pagados                      | <u>353,426</u>            | <u>126,980</u>        |
| Saldo final al 31 de diciembre          | <u>\$ (2,739,048)</u>     | <u>\$ (2,729,902)</u> |

(\*) Derivado de la reforma laboral la Compañía contrataron 2,731 empleados respetando su antigüedad y prestaciones, lo que representó incremento en el pasivo laboral de \$37,249.

El movimiento de los activos del plan fue como sigue:

|                 |  |            |            |                     |
|-----------------|--|------------|------------|---------------------|
| <b>LIVEPOL</b>  |  |            |            | <b>Consolidated</b> |
| Ticker: LIVEPOL |  | Quarter: 4 | Year: 2021 |                     |

|                                        | <u>2021</u>       | <u>2020</u>       |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero            | \$ 155,903        | \$ 141,801        |
| Rendimientos financieros sobre activos | (2,552)           | 9,721             |
| Aportaciones del fondo                 | -                 | 69,016            |
| Transferencia de activos               | 150,552           | (12,746)          |
| Beneficios pagados                     | -                 | (51,889)          |
| Saldo final al 31 de diciembre         | <u>\$ 303,903</u> | <u>\$ 155,903</u> |

Las principales categorías de los activos del plan al final del periodo sobre el que se informa son:

|                         | <u>Valor razonable de los activos del plan al 31 de diciembre de</u> |                   |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                         | <u>2021</u>                                                          | <u>2020</u>       |
| Instrumentos de deuda   | \$ 75,976                                                            | \$ 116,927        |
| Instrumentos de capital | 227,927                                                              | 38,976            |
|                         | <u>\$ 303,903</u>                                                    | <u>\$ 155,903</u> |

La tasa general esperada de rendimiento representa un promedio ponderado de los rendimientos de las diversas categorías de los activos del plan. La evaluación de la Administración sobre los rendimientos esperados se basa en las tendencias de rendimiento históricas y las predicciones de los analistas sobre el mercado para los activos sobre la vida de la obligación relacionada.

Los supuestos actuariales significativos fueron los siguientes:

|                                  | <u>31 de diciembre de</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                  | <u>2021</u>               | <u>2020</u> |
| Tasa de descuento                | 9.25%                     | 8.25%       |
| Tasa de inflación                | 3.50%                     | 3.50%       |
| Tasa de incremento de salarios   | 4.75%                     | 4.75%       |
| Tasa de crecimiento de pensiones | 4.50%                     | 4.50%       |

Los supuestos sobre mortalidad futura se establecen basándose en el estudio actuarial de acuerdo con las estadísticas y la experiencia de cada territorio publicados. Estos supuestos se traducen en una esperanza de vida promedio en años de un pensionado que va a jubilarse a los 65 años:

Retirándose al final del ejercicio:

|        | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------|-------------|-------------|
| Hombre | 17 años     | 17 años     |
| Mujer  | 20 años     | 20 años     |

La sensibilidad de la obligación por beneficios definidos por los cambios en el promedio ponderado de los principales supuestos es:

|                                  | Cambio en supuestos |      | Incremento (decremento)<br>en supuestos |              |
|----------------------------------|---------------------|------|-----------------------------------------|--------------|
|                                  | 2021                | 2020 | 2021                                    | 2020         |
| Tasa de descuento                | 0.5%                | 0.5% | \$ (95,436)                             | \$ (109,747) |
| Tasa de incremento salarial      | 0.5%                | 0.5% | \$ 137,111                              | \$ 165,934   |
| Tasa de crecimiento de pensiones | 0.5%                | 0.5% | \$ (6,870)                              | \$ (5,495)   |
| Esperanza de vida                | 1.0%                | 1.0% | (17,963)                                | (8,657)      |

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en un supuesto manteniendo constantes todos los otros supuestos. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden ser correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación por beneficios definidos a los supuestos actuariales significativos el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios definidos calculado con el método de unidad de crédito proyectado a finales del periodo de reporte) se ha aplicado, así como en el cálculo del pasivo por pensiones reconocidas en el estado consolidado de situación financiera.

Los métodos y tipos de supuestos utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el periodo anterior.

## Disclosure of entity's operating segments [text block]

### Información por segmentos

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

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

#### 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. A partir del 19 de diciembre de 2020, los almacenes, tiendas, boutiques y centros comerciales ubicados en Ciudad de México y Estado de México cerraron, sin embargo, la Compañía continuó operando por medio de su canal digital y, a partir del 1 de marzo de 2021, se realizó la reapertura.

Hacia finales del cuarto trimestre de 2021, el 100% de los 122 almacenes Liverpool, 164 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.

Derivado del cierre de tiendas el ingreso generado del segmento digital incrementó de manera significativa al cierre del año 2020. En 2021, al estar abiertas la totalidad de las tiendas la mayor parte de los ingresos se generó en las tiendas logrando llegar a los ingresos que se tenían antes de la pandemia.

La Compañía continúa utilizando para Liverpool, Suburbia, Boutiques y Centros Comerciales el “Espacio Seguro”, el cuál considera todos los protocolos sanitarios requeridos para la apertura de las mismas.

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.

#### *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).

#### *Segmento comercial Suburbia*

Incluye las tiendas Suburbia y las operaciones de la división operativa de compras, planificación comercial, diseño de productos y comercialización (CATMex). Suburbia ofrece una amplia selección de productos, principalmente de sus marcas propias como Weekend, Non Stop, Contempo, La Mode, Metrópolis y Gianfranco Dunna en tiendas y por medio su sitio web [www.suburbia.com.mx](http://www.suburbia.com.mx), enfocadas en la población de ingresos C y D+, según el criterio del INEGI.

#### *Segmento inmobiliario*

El segmento inmobiliario es un importante complemento para el segmento comercial Liverpool. La Compañía opera centros comerciales conocidos como “Galerías”, a través de los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios que aportan un mayor número de clientes potenciales para los almacenes departamentales.

#### *Segmento de crédito*

El segmento crédito es un importante complemento para el segmento comercial Liverpool y Suburbia. La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de sus tarjetas de Crédito departamentales “Liverpool y Suburbia”, con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía opera la tarjeta de crédito “LPC” y “Suburbia”, con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en las tiendas y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA.

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

La Compañía controla sus resultados por cada uno de los segmentos operativos al nivel de ingresos, costos y gastos y utilidad de operación. Los demás conceptos del estado de resultados no son asignados debido a que son administrados en forma corporativa.

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos y resultados de la Compañía de los segmentos a informar:

| (Cifras en miles de pesos)             |                |               |               |              |                |
|----------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
|                                        | Comercial      |               | Crédito       | Inmobiliaria | Consolidado    |
|                                        | Live pool      | Suburbia      |               |              |                |
| 31 de diciembre de 2021                |                |               |               |              |                |
| Ingresos y otros ingresos              | \$ 118,610,795 | \$ 18,182,378 | \$ 11,138,534 | \$ 3,090,038 | \$ 151,021,745 |
| Costos y gastos                        | (109,342,395)  | (17,229,806)  | (4,209,322)   | (1,506,862)  | (132,288,385)  |
| Utilidad de operación                  | \$ 9,268,400   | \$ 952,572    | \$ 6,929,212  | \$ 1,583,176 | \$ 18,733,360  |
| Momento de reconocimiento de ingresos: |                |               |               |              |                |
| En el punto en el tiempo               | \$ 118,610,795 | \$ 18,182,378 | \$ 11,138,534 | \$ 3,090,038 | \$ 151,021,745 |
| 31 de diciembre de 2020                |                |               |               |              |                |
| Ingresos y otros ingresos              | \$ 88,889,562  | \$ 12,050,066 | \$ 11,953,744 | \$ 2,579,175 | \$ 115,472,547 |
| Costos y gastos                        | (89,118,405)   | (12,934,514)  | (8,088,016)   | (1,519,512)  | (111,660,447)  |
| (Pérdida) Utilidad de operación        | \$ (228,844)   | \$ (884,448)  | \$ 3,865,728  | \$ 1,059,663 | \$ 3,812,100   |
| Momento de reconocimiento de ingresos: |                |               |               |              |                |
| En el punto en el tiempo               | \$ 88,889,562  | \$ 12,050,066 | \$ 11,953,744 | \$ 2,579,175 | \$ 115,472,547 |

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 geográfica

La información de ingresos por segmentos geográficos de la Compañía se reporta únicamente por el segmento comercial utilizando las siguientes zonas.

|                                                                        | 31 de diciembre de |                |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                                        | 2021               | 2020           |
| Ciudad de México y Estado de México                                    | \$ 42,496,373      | \$ 30,429,934  |
| Hidalgo, Puebla, Morelos, Guerrero, Veracruz y Tlaxcala                | 22,278,619         | 15,386,656     |
| Nuevo León, Tamaulipas, Chihuahua, Coahuila, Sinaloa, Sonora y Durango | 23,551,596         | 16,612,850     |
| Jalisco, Michoacán, Colima y Nayarit                                   | 16,051,694         | 12,977,246     |
| Chiapas, Tabasco, Quintana Roo, Yucatán, Campeche y Oaxaca             | 12,557,592         | 10,547,347     |
| Guanajuato, Querétaro, Aguascalientes, Zacatecas y San Luis            | 13,614,330         | 11,515,570     |
| Otros                                                                  | 17,381,503         | 15,423,769     |
| Total                                                                  | \$ 147,931,707     | \$ 112,893,372 |

### Disclosure of expenses by nature [text block]

### Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

|                                         | <u>31 de diciembre de</u><br><u>2021</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Administración</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Venta</u> |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Costo de mercancía                      | \$ 88,455,441                            | \$ -                                      | \$ 88,455,441                    |
| Costo de distribución y logístico       | 4,452,252                                | -                                         | 4,452,252                        |
| Merma de inventarios                    | 1,042,621                                | -                                         | 1,042,621                        |
| Total costo de ventas                   | \$ 93,950,314                            | \$ -                                      | \$ 93,950,314                    |
| Remuneraciones y beneficios al personal | 18,094,806                               | 2,297,277                                 | 15,797,529                       |
| Energía eléctrica                       | 1,092,768                                | 9,044                                     | 1,083,723                        |
| Servicios contratados                   | 4,258,094                                | 1,379,795                                 | 2,878,299                        |
| Publicidad                              | 1,762,749                                | -                                         | 1,762,749                        |
| Suministros                             | 1,467,450                                | -                                         | 1,467,450                        |
| Otros                                   | 2,430,687                                | 622,291                                   | 1,808,396                        |
| Depreciación y amortización             | 5,175,350                                | 1,025,120                                 | 4,150,231                        |
| Provisión para pérdidas crediticias     | 1,859,558                                | -                                         | 1,859,558                        |
| Reparaciones y mantenimiento            | 2,017,195                                | 169,904                                   | 1,847,291                        |
| Arrendamientos                          | 179,415                                  | 51,090                                    | 128,325                          |
| Total gastos de operación               | \$ 38,338,071                            | \$ 5,554,521                              | \$ 32,783,550                    |
| Total costos y gastos                   | \$ 132,288,385                           | \$ 5,554,521                              | \$ 126,733,864                   |

|                                         | <u>31 de diciembre de</u><br><u>2020</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Administración</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Venta</u> |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Costo de mercancía                      | \$ 68,280,260                            | \$ -                                      | \$ 68,280,260                    |
| Costo de distribución y logístico       | 4,396,476                                | -                                         | 4,396,476                        |
| Merma de inventarios                    | 922,727                                  | -                                         | 922,727                          |
| Total costo de ventas                   | \$ 73,599,463                            | \$ -                                      | \$ 73,599,463                    |
| Remuneraciones y beneficios al personal | 15,632,459                               | 1,658,483                                 | 13,973,976                       |
| Energía eléctrica                       | 962,399                                  | 10,087                                    | 952,312                          |
| Servicios contratados                   | 4,010,921                                | 1,232,321                                 | 2,778,600                        |
| Publicidad                              | 1,480,906                                | -                                         | 1,480,906                        |
| Suministros                             | 1,281,355                                | -                                         | 1,281,355                        |
| Otros                                   | 2,368,060                                | 704,772                                   | 1,663,288                        |
| Depreciación y amortización             | 5,194,220                                | 1,073,377                                 | 4,120,843                        |
| Provisión para pérdidas crediticias     | 5,182,681                                | -                                         | 5,182,681                        |
| Reparaciones y mantenimiento            | 1,850,792                                | 175,705                                   | 1,675,087                        |
| Arrendamientos                          | 97,190                                   | 47,809                                    | 49,381                           |
| Total gastos de operación               | \$ 38,060,983                            | \$ 4,902,555                              | \$ 33,158,429                    |
| Total costos y gastos                   | \$ 111,660,446                           | \$ 4,902,555                              | \$ 106,757,892                   |

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>31 de diciembre de</u><br><u>2021</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Administración</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Venta</u> |
|-------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Sueldos y gratificaciones (1) | \$ 15,392,211                            | \$ 2,196,562                              | \$ 13,195,649                    |
| Comisiones a vendedores       | 2,225,128                                | -                                         | 2,225,128                        |
| Otras remuneraciones          | 477,468                                  | 100,715                                   | 376,752                          |
| Total                         | <u>\$ 18,094,808</u>                     | <u>\$ 2,297,277</u>                       | <u>\$ 15,797,529</u>             |
|                               |                                          |                                           |                                  |
|                               | <u>31 de diciembre de</u><br><u>2020</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Administración</u> | <u>Gastos de</u><br><u>Venta</u> |
| Sueldos y gratificaciones (1) | \$ 13,784,547                            | \$ 1,556,826                              | \$ 12,227,721                    |
| Comisiones a vendedores       | 1,427,513                                | -                                         | 1,427,513                        |
| Otras remuneraciones          | 420,397                                  | 101,657                                   | 318,741                          |
| Total                         | <u>\$ 15,632,459</u>                     | <u>\$ 1,658,483</u>                       | <u>\$ 13,973,976</u>             |

(1) La Compañía contaba con servicios de personal de tienda (demostradoras) y como parte de la reforma laboral se contrataron 2,731 empleados lo que generó un incremento en sueldos y gratificaciones por \$37,791, así como un incremento en gastos por liquidaciones y PTU adicional por un importe de \$229,362 y \$314,516, respectivamente.

## Disclosure of fair value measurement [text block]

### Estimación del valor razonable

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

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

(Cifras en miles de pesos)

| 31 de diciembre de 2020                                       | Valor en libros | Nivel 1       | Nivel 2      | Nivel 3 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|---------|
| Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura   | \$ 2,913,181    | \$ -          | \$ 2,913,181 | \$ -    |
| 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)     | -       |
| Total                                                         | \$ 25,757,491   | \$ 22,970,421 | \$ 2,787,070 | \$ -    |
| 31 de diciembre de 2021                                       | Valor en libros | Nivel 1       | Nivel 2      | Nivel 3 |
| Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura   | \$ 3,976,209    | \$ -          | \$ 3,976,209 | \$ -    |
| Activos por instrumentos financieros derivados de negociación | 540,003         | -             | 540,003      | -       |
| Equivalentes de efectivo                                      | 30,248,299      | 30,248,299    | -            | -       |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados de cobertura   | (5,082)         | -             | (5,082)      | -       |
| Total                                                         | \$ 34,759,428   | \$ 30,248,299 | \$ 4,511,129 | \$ -    |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 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.

## Disclosure of fair value of financial instruments [text block]

### Categorías de los instrumentos financieros

|                                                                         | Costo amortizado<br>(cuentas<br>por cobrar)      | Valor razonable -<br>resultados | Derivados<br>usados para<br>cobertura | Total         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| <b>31 de diciembre de 2021</b>                                          |                                                  |                                 |                                       |               |
| <b>Activos financieros:</b>                                             |                                                  |                                 |                                       |               |
| Efectivo y depósitos en bancos                                          | \$ 2,246,574                                     | \$ -                            | \$ -                                  | \$ 2,246,574  |
| Inversiones                                                             | 30,248,299                                       | -                               | -                                     | 30,248,299    |
| Cartera de créditos a corto y largo plazos                              | 38,340,700                                       | -                               | -                                     | 38,340,700    |
| Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos                         | 1,373,534                                        | -                               | -                                     | 1,373,534     |
| Instrumentos financieros derivados a largo plazo                        | -                                                | -                               | 4,516,211                             | 4,516,211     |
|                                                                         | Costo amortizado<br>(préstamos/otros<br>pasivos) | Valor razonable -<br>resultados | Derivados<br>usados para<br>cobertura | Total         |
| <b>Pasivos financieros:</b>                                             |                                                  |                                 |                                       |               |
| Emisión de certificados bursátiles y senior notes a corto y largo plazo | \$ 33,933,221                                    | \$ -                            | \$ -                                  | \$ 33,933,221 |
| Proveedores, acreedores y provisiones                                   | 44,002,119                                       | -                               | -                                     | 44,002,119    |
| Instrumentos financieros derivados a corto plazo                        | -                                                | 5,082                           | -                                     | 5,082         |
|                                                                         | Costo amortizado<br>(cuentas<br>por cobrar)      | Valor razonable -<br>resultados | Derivados<br>usados para<br>cobertura | Total         |
| <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<br>(préstamos/otros<br>pasivos) | Valor razonable -<br>resultados | Derivados<br>usados para<br>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        |

## Disclosure of financial instruments [text block]

### Calidad crediticia en los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

|                                                     | 31 de diciembre de |                   |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                     | 2021               | 2020              |
| Cartera de créditos                                 |                    |                   |
| Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas: |                    |                   |
| Grupo 1 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool | \$ 31,684,120      | \$ 28,823,443     |
| Grupo 2 – Clientes con tarjeta de crédito LPC       | 9,214,588          | 8,579,247         |
| Grupo 3 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia  | 2,329,141          | 1,923,441         |
| Total cartera de créditos (1)                       | <u>43,227,849</u>  | <u>39,326,131</u> |

(1) Los saldos se incluyen antes de la provisión de pérdidas crediticias

|                                                              |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (1)   |                      |                      |
| AAA                                                          | 32,457,764           | 26,164,380           |
| AA                                                           | -                    | -                    |
| A                                                            | -                    | -                    |
|                                                              | <u>32,457,764</u>    | <u>26,164,380</u>    |
| Activos financieros - instrumentos financieros derivados (2) |                      |                      |
| AAA                                                          | 4,516,211            | 2,913,181            |
| AA                                                           | -                    | -                    |
|                                                              | <u>4,516,211</u>     | <u>2,913,181</u>     |
|                                                              | <u>\$ 80,201,824</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 3 - Las tarjetas de crédito LPC y Suburbia (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.

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

La Compañía no considera que existan factores de riesgo por incumplimiento de las obligaciones a cargo de las contrapartes por lo que no ha sido necesario reconocer reservas por este concepto al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

## Disclosure of financial risk management [text block]

### 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 implementó durante 2020 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.

En 2021, derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó lo siguiente: a) parte del flujo de efectivo se utilizó para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas; b) derivado del buen comportamiento de la cartera no fue necesario otorgar facilidades a los tarjetahabientes para el diferimiento de pagos; c) los niveles de inventario y órdenes de compra regresaron a niveles similares previos a la pandemia; d) no se extendieron plazos de pago a proveedores; e) se liquidaron los dividendos correspondiente a los resultados de 2020; e) se retomó el plan de recompra de acciones; y f) durante septiembre y octubre se prepago una parte de los Senior Notes que vencían en 2026 por US\$252,377 equivalentes a \$5,102,565.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,263,629; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,562,500.

## 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 implementó diversas acciones como: 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; 3) se incrementaron las opciones de pago para las tarjetas Suburbia, mediante CIE, SPEI o tarjeta de débito; 4) se modificaron los modelo 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. Adicionalmente la Compañía continúa incrementando la digitalización de los tarjetahabientes y reforzando la gestión de riesgos por medio de la implementación de nuevos modelos de otorgamiento de créditos y nuevas plataformas para la gestión de crédito y cobranza.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Etapas

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

#### Etapas

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

#### Etapas

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

#### Castigo

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

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

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

*Información prospectiva incorporada en la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)*

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

#### Apoyos otorgados por COVID-19

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 se reflejaba 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 del nivel de riesgo (ECL, por sus siglas en inglés) y d) la LGD, para reconocer anticipadamente la posible caída en la recuperación de la cartera provocada por el COVID-19. En 2021 derivado de la recuperación parcial de la economía y el sano comportamiento de la cartera, no se requirieron ajustes adicionales al modelo utilizado anteriormente.

En el caso de los factores macroeconómicos, desde 2020 la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de reflejar el incremento de riesgos respecto a los cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes. Adicionalmente, se modificó la ponderación de los escenarios (base, optimista y pesimista) con la intención de reflejar el riesgo de mercado derivado del COVID-19 en el cálculo del ECL. Véase nota 8.

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

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

---

### Disclosure of general information about financial statements [text block]

---

## Flujo de Efectivo

|                                  | DIC 21          | DIC 20          | 4T2021          | 4T2020          |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Utilidad operativa</b>        | <b>18,733.4</b> | <b>3,812.1</b>  | <b>8,942.9</b>  | <b>5,871.0</b>  |
| Depreciación y amortización      | 5,175.4         | 5,194.2         | 1,388.4         | 1,411.8         |
| <b>EBITDA</b>                    | <b>23,908.7</b> | <b>9,006.3</b>  | <b>10,331.2</b> | <b>7,282.8</b>  |
| Intereses                        | (3,594.6)       | (2,961.2)       | (1,017.6)       | (1,093.3)       |
| Derivados                        | (382.4)         | -               | (44.2)          | -               |
| Impuestos                        | (1,694.0)       | (3,955.7)       | (269.5)         | (598.0)         |
| Capital de Trabajo               | (2,061.8)       | 8,981.8         | 2,775.0         | 4,588.8         |
| CT Clientes                      | (5,614.6)       | 5,406.9         | (7,849.5)       | (7,423.1)       |
| CT Inventarios                   | (1,645.3)       | 1,865.4         | 4,166.6         | 5,433.5         |
| CT Proveedores                   | 5,198.2         | 1,709.6         | 6,457.9         | 6,578.4         |
| Otros                            | 6,348.0         | 892.1           | 5,056.2         | 1,944.2         |
| <b>Flujo de operaciones</b>      | <b>22,524.1</b> | <b>11,963.3</b> | <b>16,831.1</b> | <b>12,124.4</b> |
| Capex                            | (5,975.4)       | (4,514.2)       | (2,589.5)       | (1,579.1)       |
| <b>Flujo antes de dividendos</b> | <b>16,548.6</b> | <b>7,449.2</b>  | <b>14,241.7</b> | <b>10,545.3</b> |
| Dividendos                       | (3,018.4)       | -               | (1,006.5)       | -               |
| <b>Flujo de efectivo</b>         | <b>13,530.2</b> | <b>7,449.2</b>  | <b>13,235.1</b> | <b>10,545.3</b> |
| Prestamos Recibidos              | -               | 8,500.0         | -               | -               |
| Prestamo pagados                 | (5,102.6)       | (6,500.0)       | (566.4)         | (3,500.0)       |
| Pasivo por arrendamiento         | (2,128.7)       | (1,888.0)       | (537.9)         | (499.1)         |
| <b>Incremento / (Decremento)</b> | <b>6,298.9</b>  | <b>7,561.1</b>  | <b>12,130.8</b> | <b>6,546.2</b>  |

## Balance General al 31 de diciembre de 2021

| Millones de Pesos         | DIC 21           | DIC 20           | Dif             | % vs AA      |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Efectivo y Equivantes     | 32,494.9         | 26,195.9         | 6,298.9         | 24.0%        |
| Clientes                  | 38,340.7         | 32,839.8         | 5,500.9         | 16.8%        |
| Inventarios               | 23,120.3         | 21,475.0         | 1,645.3         | 7.7%         |
| Inversiones en Asociadas  | 9,152.5          | 8,103.9          | 1,048.6         | 12.9%        |
| Activo Fijo               | 52,573.6         | 50,684.9         | 1,888.7         | 3.7%         |
| Derechos de uso           | 11,513.5         | 11,658.0         | (144.4)         | (1.2%)       |
| Propiedades de Inversión  | 22,431.1         | 22,129.0         | 302.1           | 1.4%         |
| Otros                     | 32,344.0         | 31,756.8         | 587.3           | 1.8%         |
| <b>Total Activo</b>       | <b>221,970.7</b> | <b>204,843.4</b> | <b>17,127.3</b> | <b>8.4%</b>  |
| Proveedores               | 29,578.0         | 24,379.8         | 5,198.2         | 21.3%        |
| Préstamos Corto Plazo     | 3,400.0          | 0.0              | 3,400.0         | 100.0%       |
| Préstamos Largo Plazo     | 29,825.1         | 37,804.1         | (7,979.0)       | (21.1%)      |
| Pasivos por arrendamiento | 12,560.1         | 12,411.0         | 149.1           | 1.2%         |
| Otros Pasivos             | 26,720.0         | 22,428.4         | 4,291.6         | 19.1%        |
| <b>Total Pasivo</b>       | <b>102,083.2</b> | <b>97,023.3</b>  | <b>5,059.8</b>  | <b>5.2%</b>  |
| <b>Capital Contable</b>   | <b>119,887.5</b> | <b>107,820.0</b> | <b>12,067.5</b> | <b>11.2%</b> |

## Estado de Resultados Consolidado

**Al 31 de diciembre**  
**Millones de Pesos**

**Comparativo contra 2019**

|                                             | TRIMESTRE  |            |            | ACUMULADO  |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                             | 4T2021     | 4T2019     | % VAR.     | 2021       | 2019       | % VAR.     |
| Ingresos Segmento Comercial                 | 52,002.3   | 46,382.5   | 12.1       | 136,793.2  | 127,322.6  | 7.4        |
| Ingresos Segmento Inmobiliaria              | 908.3      | 934.2      | (2.8)      | 3,090.0    | 3,553.5    | (13.0)     |
| Ingresos Segmento Negocios Financieros      | 3,158.1    | 3,586.1    | (11.9)     | 11,138.5   | 13,357.4   | (16.6)     |
| Ingresos Consolidados                       | 56,068.7   | 50,902.8   | 10.1       | 151,021.7  | 144,233.5  | 4.7        |
| Costo de Ventas Comercial                   | (35,011.0) | (31,295.7) | 11.9       | (93,950.3) | (86,833.2) | 8.2        |
| Utilidad Bruta Comercial                    | 16,991.3   | 15,086.8   | 12.6       | 42,842.9   | 40,489.4   | 5.8        |
| Margen Comercial                            | 32.7 %     | 32.5 %     | 0.1 p.p.   | 31.3 %     | 31.8 %     | (0.5 p.p.) |
| Utilidad Bruta Consolidada                  | 21,057.7   | 19,607.0   | 7.4        | 57,071.4   | 57,400.3   | (0.6)      |
| Margen Bruto Consolidado                    | 37.6 %     | 38.5 %     | (1.0 p.p.) | 37.8 %     | 39.8 %     | (2.0 p.p.) |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob  | (9,375.0)  | (7,900.1)  | 18.7       | (31,303.1) | (29,612.4) | 5.7        |
| Provisión de Cuentas Incobrables            | (1,351.5)  | (753.2)    | 79.4       | (1,859.6)  | (3,911.3)  | (52.5)     |
| Gastos para EBITDA                          | (10,726.5) | (8,653.3)  | 24.0       | (33,162.7) | (33,523.6) | (1.1)      |
| Depreciación y Amortización                 | (1,388.4)  | (1,207.9)  | 14.9       | (5,175.4)  | (4,705.4)  | 10.0       |
| Gastos Operativos Netos Consolidados        | (12,114.8) | (9,861.3)  | 22.9       | (38,338.1) | (38,229.1) | 0.3        |
| Resultado de Operación Consolidado          | 8,942.9    | 9,745.8    | (8.2)      | 18,733.4   | 19,171.2   | (2.3)      |
| EBITDA Consolidado                          | 10,331.2   | 10,953.7   | (5.7)      | 23,908.7   | 23,876.6   | 0.1        |
| Margen EBITDA Consolidado                   | 18.4 %     | 21.5 %     | (3.1 p.p.) | 15.8 %     | 16.6 %     | (0.7 p.p.) |
| Gasto Financiero - Neto                     | (661.4)    | (756.7)    | (12.6)     | (3,373.4)  | (2,872.3)  | 17.4       |
| Resultado Cambiario                         | (36.3)     | (3.8)      | 853.2      | 291.2      | 9.3        | 3,017.5    |
| Resultado antes de Impuestos                | 8,245.1    | 8,985.2    | (8.2)      | 15,651.1   | 16,308.2   | (4.0)      |
| Impuestos a la utilidad                     | (1,484.9)  | (2,594.4)  | (42.8)     | (3,510.2)  | (4,599.9)  | (23.7)     |
| Tasa Efectiva*                              | 18.0 %     | 28.9 %     |            | 22.4 %     | 28.2 %     |            |
| Resultado antes de Participaciones          | 6,760.2    | 6,390.9    | 5.8        | 12,141.0   | 11,708.3   | 3.7        |
| Participaciones en la Utilidad de Asociadas | 130.0      | 123.2      | 5.5        | 737.3      | 684.3      | 7.7        |
| Resultado Neto                              | 6,890.2    | 6,514.0    | 5.8        | 12,878.3   | 12,392.6   | 3.9        |
| Resultado Neto No Controladora              | 4.1        | 14.2       | (71.1)     | 10.1       | 9.5        | 6.4        |
| Resultado Neto Controladora                 | 6,886.1    | 6,499.8    | 5.9        | 12,868.2   | 12,383.1   | 3.9        |

\*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

**Estado de Resultados Consolidado**  
**al 31 de diciembre**  
**Millones de Pesos**

**Comparativo contra 2020**

|                                             | TRIMESTRE  |            |          | ACUMULADO  |            |           |
|---------------------------------------------|------------|------------|----------|------------|------------|-----------|
|                                             | 4T2021     | 4T2020     | % VAR.   | 2021       | 2020       | % VAR.    |
| Ingresos Segmento Comercial                 | 52,002.3   | 43,229.1   | 20.3     | 136,793.2  | 100,939.6  | 35.5      |
| Ingresos Segmento Inmobiliaria              | 908.3      | 741.9      | 22.4     | 3,090.0    | 2,579.2    | 19.8      |
| Ingresos Segmento Negocios Financieros      | 3,158.1    | 3,117.1    | 1.3      | 11,138.5   | 11,953.7   | (6.8)     |
| Ingresos Consolidados                       | 56,068.7   | 47,088.1   | 19.1     | 151,021.7  | 115,472.5  | 30.8      |
| Costo de Ventas Comercial                   | (35,011.0) | (31,290.4) | 11.9     | (93,950.3) | (73,599.5) | 27.7      |
| Utilidad Bruta Comercial                    | 16,991.3   | 11,938.7   | 42.3     | 42,842.9   | 27,340.2   | 56.7      |
| Margen Comercial                            | 32.7 %     | 27.6 %     | 5.1 p.p. | 31.3%      | 27.1%      | 4.2 p.p.  |
| Utilidad Bruta Consolidada                  | 21,057.7   | 15,797.7   | 33.3     | 57,071.4   | 41,873.1   | 36.3      |
| Margen Bruto Consolidado                    | 37.6 %     | 33.5 %     | 4.0 p.p. | 37.8%      | 36.3%      | 1.5 p.p.  |
| Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob  | (9,375.0)  | (7,814.4)  | 20.0     | (31,303.1) | (27,684.1) | 13.1      |
| Provisión de Cuentas Incobrables            | (1,351.5)  | (700.4)    | 93.0     | (1,859.6)  | (5,182.7)  | (64.1)    |
| Gastos para EBITDA                          | (10,726.5) | (8,514.9)  | 26.0     | (33,162.7) | (32,866.8) | 0.9       |
| Depreciación y Amortización                 | (1,388.4)  | (1,411.8)  | (1.7)    | (5,175.4)  | (5,194.2)  | (0.4)     |
| Gastos Operativos Netos Consolidados        | (12,114.8) | (9,926.7)  | 22.0     | (38,338.1) | (38,061.0) | 0.7       |
| Resultado de Operación Consolidado          | 8,942.9    | 5,871.0    | 52.3     | 18,733.4   | 3,812.1    | 391.4     |
| EBITDA Consolidado                          | 10,331.2   | 7,282.8    | 41.9     | 23,908.7   | 9,006.3    | 165.5     |
| Margen EBITDA Consolidado                   | 18.4 %     | 15.5 %     | 3.0 p.p. | 15.8%      | 7.8%       | 8.0 p.p.  |
| Gasto Financiero - Neto                     | (661.4)    | (765.2)    | (13.6)   | (3,373.4)  | (3,266.4)  | 3.3       |
| Resultado Cambiario                         | (36.3)     | (82.3)     | (55.9)   | 291.2      | 349.5      | (16.7)    |
| Resultado antes de Impuestos                | 8,245.1    | 5,023.5    | 64.1     | 15,651.1   | 895.2      | 1,648.4   |
| Impuestos a la utilidad                     | (1,484.9)  | (1,004.6)  | 47.8     | (3,510.2)  | 382.3      | (1,018.1) |
| Tasa Efectiva*                              | 18.0 %     | 20.0 %     |          | 22.4 %     | (42.7%)    |           |
| Resultado antes de Participaciones          | 6,760.2    | 4,019.0    | 68.2     | 12,141.0   | 1,277.5    | 850.4     |
| Participaciones en la Utilidad de Asociadas | 130.0      | (327.6)    | 139.7    | 737.3      | (523.8)    | 240.8     |
| Resultado Neto                              | 6,890.2    | 3,691.4    | 86.7     | 12,878.3   | 753.7      | 1,608.6   |
| Resultado Neto No Controladora              | 4.1        | 0.1        | 5,842.0  | 10.1       | 3.6        | 179.4     |
| Resultado Neto Controladora                 | 6,886.1    | 3,691.3    | 86.5     | 12,868.2   | 750.1      | 1,615.5   |

\*NOTA: Tasa efectiva antes de Participaciones

## Disclosure of going concern [text block]

### 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. A pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19, la estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez derivado de la reapertura de tiendas a principios de 2021, destinándose parte del flujo de efectivo en inversiones de bienes de capital para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas y centros comerciales. 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.

## Disclosure of income tax [text block]

### Impuestos a la utilidad

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

(Cifras en miles de pesos)

|              | 31 de diciembre de  |                     |
|--------------|---------------------|---------------------|
|              | 2021                | 2020                |
| ISR causado  | \$ 5,219,069        | \$ 2,179,985        |
| ISR diferido | (1,708,894)         | (2,562,306)         |
|              | <u>\$ 3,510,175</u> | <u>\$ (382,321)</u> |

## Disclosure of intangible assets and goodwill [text block]

### Intangibles - Neto

(Cifras en miles de pesos)

|                             | Vida indefinida              |                     |                              | Vida definida                   |                                                | Total                |
|-----------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|
|                             | <u>Crédito<br/>mercantil</u> | <u>Marcas</u>       | <u>Otros<br/>intangibles</u> | <u>Licencias y<br/>derechos</u> | <u>Nuevos<br/>desarrollos<br/>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                | -                            | -                   | -                            | (242,106)                       | (701,378)                                      | (943,484)            |
| 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                 | -                            | -                   | -                            | 328,000                         | 563,411                                        | 891,411              |
| Bajas                       | -                            | -                   | -                            | (720)                           | -                                              | (720)                |
| Amortización                | -                            | -                   | -                            | (263,070)                       | (627,580)                                      | (910,650)            |
| Saldo final al 31 DIC 2021  | <u>\$ 7,481,553</u>          | <u>\$ 3,668,021</u> | <u>\$ 2,108,566</u>          | <u>\$ 965,838</u>               | <u>\$ 1,656,091</u>                            | <u>\$ 15,880,069</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 2021, 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, 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, particularmente al evaluar el impacto en resultados proyectados a mediano y largo plazo. En 2021 se observó una recuperación económica parcial derivado de la difusión de vacunas, por lo que la Compañía espera volver a los niveles de actividad económica anteriores a pandemia en 2022 y 2023, sin embargo, la recuperación puede ser más lenta de la prevista derivado de la presencia de nuevas cepas, entre otros. 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 (base, optimista y pesimista), así como la ponderación que se le dio a cada uno de ellos, con el fin de incorporar las posibles afectaciones en los flujos de efectivo y su recuperación derivado de la pandemia, estos flujos de efectivo cubren un periodo de ocho años (periodo de maduración de las tiendas) y un periodo terminal descontados a valor presente con una tasa de descuento estimada considerando el nivel de apalancamiento de la Compañía (el 37% de exceso de valor razonable menos costo de disposición sobre valor en libros equivalente a \$6,405,159), 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>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                           | <u>(%)</u>  | <u>(%)</u>  |
| Tasa de descuento                                                         | 10.90       | 10.62       |
| Margen EBITDA (promedio presupuestado)                                    | 14.10       | 12.60       |
| La tasa de crecimiento esperada de las ventas<br>(promedio presupuestado) | 10.40       | 7.30        |
| Tasa de crecimiento del valor terminal                                    | 3.50        | 3.50        |

Si 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 al 31 de diciembre de 2021, no resultaría un deterioro.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueran de 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de descuento en el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueran de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro, en ambos años.

Si el valor terminal en el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueran de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro, en ambos años.

---

## Disclosure of inventories [text block]

---

### Inventarios

(Cifras en miles de pesos)

|                       | 31 de diciembre de |               |
|-----------------------|--------------------|---------------|
|                       | 2021               | 2020          |
| Mercancías para venta | \$ 23,120,308      | \$ 21,475,001 |

## Disclosure of investment property [text block]

### Propiedades de inversión - Neto

(Cifras en miles de pesos)

|                                  | Importe       |
|----------------------------------|---------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020      | \$ 22,346,085 |
| Adquisiciones                    | 148,515       |
| Bajas                            | (40,849)      |
| Depreciación                     | (324,735)     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 22,129,016    |
| Adquisiciones                    | 641,313       |
| Bajas                            | (174)         |
| Depreciación                     | (339,076)     |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ 22,431,079 |

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 2021 y 2020 asciende a \$26,783,082 y \$25,683,380, respectivamente, determinado a través del método de flujos de efectivo descontados, los supuestos claves, utilizados fue el crecimiento anual del negocio esperado y flujo de efectivo proyectado, utilizando una tasa de descuento promedio del 12.90% (12.16% para 2020), 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)

|                            | 31 de diciembre de |            |
|----------------------------|--------------------|------------|
|                            | 2021               | 2020       |
| Reparación y mantenimiento | \$ 683,053         | \$ 621,616 |
| Servicios contratados      | 26,509             | 27,142     |
| Publicidad                 | 96,600             | 112,202    |
| Predial y agua             | 102,098            | 100,481    |
| Sueldos y salarios         | 72,602             | 57,504     |
| Otros gastos               | 7,363              | 7,179      |
| Alquiler de equipo         | -                  | 3,028      |
| Energía eléctrica          | 5,127              | 14,885     |
| Gastos de viaje            | 1,854              | 1,117      |
| Total                      | \$ 995,207         | \$ 945,152 |

## Disclosure of investments accounted for using equity method [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre asociadas".

## Disclosure of issued capital [text block]

### Capital social

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

\* Cifras en miles de pesos

Importe del  
capital mínimo fijo

Se encuentran debidamente representadas 1,009,318,128 acciones Serie "1" que constituyen el 88.1693% de las 1,144,750,000 acciones Serie "1", sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas 197,446,100 acciones ordinarias y nominativas y Serie "C-1" sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas.

|                                                                    |              |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                    | \$ 269,112   |
| Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997. | 3,105,170    |
| Total                                                              | \$ 3,374,282 |

## Disclosure of leases [text block]

## Arrendamientos

La Compañía como arrendatario:

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

### i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

|                                  | 31 de diciembre de   |                      |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                  | 2021                 | 2020                 |
| <u>Activo por derecho de uso</u> |                      |                      |
| Edificios                        | \$ 10,873,441        | \$ 10,774,333        |
| Mobiliario y equipo              | 469,579              | 673,129              |
| Vehículos                        | 170,516              | 210,491              |
|                                  | <u>\$ 11,513,536</u> | <u>\$ 11,657,953</u> |
| <u>Pasivo por arrendamiento</u>  |                      |                      |
| Circulante                       | \$ 2,004,445         | \$ 1,973,296         |
| No circulante                    | 10,555,645           | 10,437,714           |
|                                  | <u>\$ 12,560,090</u> | <u>\$ 12,411,010</u> |

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante el año de 2021 fueron por un importe de \$1,627,591 y \$353,407, respectivamente (2020 por un importe de \$1,322,325 y \$120,480).

### ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

|                                                                                                                                                                        | 31 de diciembre de  |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                                        | 2021                | 2020                |
| Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:                                                                                                              |                     |                     |
| Edificios                                                                                                                                                              | \$ 1,112,140        | \$ 1,032,002        |
| Mobiliario y equipo                                                                                                                                                    | 172,852             | 186,626             |
| Vehículos                                                                                                                                                              | 133,609             | 170,367             |
|                                                                                                                                                                        | <u>\$ 1,418,601</u> | <u>\$ 1,388,995</u> |
| Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)                                                                                                                  | 1,097,033           | 1,111,336           |
| Gasto relacionados con arrendamientos a corto plazo<br>(incluidos en costos de bienes vendidos y gastos administrativos)                                               | 298,675             | 271,518             |
| Gastos relacionados con arrendamiento de activos de bajo valor<br>que no se muestran arriba como arrendamientos a corto plazo<br>(incluidos en gastos administrativos) | 130,051             | 131,907             |
| Gastos relacionados con pagos variables de arrendamiento<br>no incluidos en los pasivos por arrendamiento (incluidos<br>en gastos administrativos)                     | 377,238             | 125,048             |

La Compañía aplicó el expediente práctico provisto por el IASB en mayo de 2020 y extendido en marzo de 2021 NIIF 16 “Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19”. Las condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendieron a \$44,334 y \$233,232, respectivamente. Estos importes se reconocieron como renta variable y se encuentran incluidos en los gastos de administración.

El total flujo de efectivo de arrendamientos en 2021 y 2020 ascendieron a \$2,128,704 y \$1,888,052, respectivamente. Las concesiones por arrendamiento de edificios no generaron salida de efectivo en 2021 y 2020 ascendieron a \$44,334 y \$233,232, respectivamente.

### 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 15 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo como se describe en el inciso v. más abajo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y de no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y de no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos.

Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún covenant aparte de la garantía en los activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

### iv. Pagos variables de arrendamiento

Algunos de los arrendamientos de propiedades contienen términos de pago variable que están vinculados a las ventas generadas en una tienda. Para las tiendas individuales, hasta el 100% de los pagos de arrendamiento se basan en términos de pago variables con rango de porcentajes del 2% a 3% de las ventas. Los términos de pago variable se utilizan por una variedad de razones, inclu-yendo la minimización de la base de costos fijos para las tiendas recién establecidas. Los pagos variables de arrendamiento que dependen de las ventas se reconocen en resultados en el periodo en que ocurre la condición que desencadena dichos pagos.

## v. Opción de extensión y terminación

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

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

|                                             | 31 de diciembre de |               |
|---------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                             | 2021               | 2020          |
| Saldo inicial de pasivos por arrendamientos | \$ 12,411,010      | \$ 12,219,113 |
| Adiciones                                   | 1,627,591          | 1,322,325     |
| Bajas                                       | (402,506)          | (120,480)     |
| Concesiones de arrendamiento                | (44,334)           | (233,232)     |
| Intereses devengados                        | 1,097,033          | 1,111,336     |
| Pago de principal                           | (1,031,671)        | (776,716)     |
| Intereses pagados                           | (1,097,033)        | (1,111,336)   |
| Saldo final de pasivos por arrendamientos   | \$ 12,560,090      | \$ 12,411,010 |

## 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.

Como resultado de la pandemia de COVID-19 en 2021 y 2020 la Compañía otorgó concesiones de renta a sus arrendatarios por \$178,856 y \$470,506, respectivamente.

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos por arrendamiento:

|                  | 31 de diciembre de |              |
|------------------|--------------------|--------------|
|                  | 2021               | 2020         |
| Rentas fijas     | \$ 2,896,945       | \$ 1,720,218 |
| Rentas variables | 124,266            | 95,484       |
| Total de rentas  | \$ 3,021,211       | \$ 1,815,702 |

A continuación, se incluye un análisis de los pagos mínimos anuales convenidos con los arrendatarios en los contratos de arrendamiento celebrados a plazo mayor de un año:

|                                   | 31 de diciembre de |               |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|
|                                   | 2021               | 2020          |
| Hasta 1 año                       | \$ 2,896,945       | \$ 1,720,937  |
| De 1 a 5 años                     | 11,587,782         | 6,360,584     |
| Más de 5 años                     | 14,484,728         | 12,721,167    |
| Total de pagos mínimos convenidos | \$ 28,969,455      | \$ 20,802,688 |

## Disclosure of liquidity risk [text block]

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no sea capaz de satisfacer sus requerimientos de fondos. La Administración de la Compañía ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería. La Tesorería de la Compañía tiene la responsabilidad de asegurar la liquidez y de administrar el capital de trabajo con el fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, y fondear los costos y gastos de la operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) 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 implementó durante 2020 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.

En 2021, derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó lo siguiente: a) parte del flujo de efectivo se utilizó para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas; b) derivado del buen comportamiento de la cartera no fue necesario otorgar facilidades a los tarjetahabientes para el diferimiento de pagos; c) los niveles de inventario y órdenes de compra regresaron a niveles similares previos a la pandemia; d) no se extendieron plazos de pago a proveedores; e) se liquidaron los dividendos correspondiente a los resultados de 2020; e) se retomó el plan de recompra de acciones; y f) durante septiembre y octubre se prepago una parte de los Senior Notes que vencían en 2026 por US\$252,377 equivalentes a \$5,102,565.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,263,629; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,562,500.

En la tabla que se muestra a continuación se detallan los vencimientos contractuales de sus pasivos financieros de acuerdo con los periodos de vencimiento. Esta información ha sido elaborada considerando los flujos de efectivo sin descontar, desde la primera fecha en que la Compañía podrá ser obligada a pagar e incluye los intereses contractuales y los principales flujos de efectivo.

(Cifras en miles de pesos)

|                                               | Entre<br>1 mes y 1 año |            | Entre<br>1 y 5 años |            | Más de 5 años |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------|---------------------|------------|---------------|
| <u>31 de diciembre de 2020</u>                |                        |            |                     |            |               |
| Proveedores, acreedores                       | \$                     | 32,648,377 | \$                  | -          | \$ -          |
| Emissiones de deuda e intereses contractuales |                        | 3,049,984  |                     | 20,154,551 | 33,288,243    |
| Pasivo por arrendamiento                      |                        | 1,994,892  |                     | 6,504,171  | 13,916,994    |
| Total                                         | \$                     | 37,693,253 | \$                  | 26,658,722 | \$ 47,205,237 |
| <u>31 de diciembre de 2021</u>                |                        |            |                     |            |               |
| Proveedores, acreedores                       | \$                     | 40,236,725 | \$                  | -          | \$ -          |
| Emissiones de deuda e intereses contractuales |                        | 5,889,373  |                     | 24,733,098 | 16,246,316    |
| Pasivo por arrendamiento                      |                        | 1,920,963  |                     | 6,901,151  | 13,008,978    |
| Total                                         | \$                     | 48,047,061 | \$                  | 31,634,249 | \$ 29,255,294 |

## Disclosure of loans and advances to banks [text block]

### Préstamos con instituciones financieras

Con el fin de hacer frente a la pandemia COVID-19 la Compañía implementó ciertas medidas destinadas a preservar la liquidez por medio de la contratación de préstamos bancarios de corto plazo, como se menciona a continuación:

- El 22 de abril de 2020, la Compañía firmó un pagaré con Scotiabank, por un monto de \$1,000,000 a una tasa de interés variable TIIE a 28 días + .70 puntos; liquidado el 4 de diciembre de 2020.
- El 29 de abril de 2020, la Compañía, firmó un pagaré con BBVA Bancomer, por un monto de \$1,000,000 a una tasa de interés variable TIIE a 28 días + 0.225 puntos; liquidado el 27 de noviembre de 2020.
- El 17 de abril de 2020, la Compañía dispuso de \$1,500,000 de la línea de crédito contratada con Santander, a una tasa variable TIIE a 28 días + 0.275 puntos; liquidado el 14 de diciembre de 2020.

En 2021 derivado de la apertura de las tiendas y flujos de efectivo positivos la Compañía realizó durante septiembre y octubre un prepagado de los Senior Notes que vencía en 2026 por US\$252,377 equivalente a \$5,102,565.

## Disclosure of market risk [text block]

### Riesgos de mercado

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

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

#### 1 Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 21% y 23% del total de las compras, respectivamente.

#### 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la deuda a tasa fija se encuentra al 100% y 91%, respectivamente. 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 2021 y 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 2021 y asumiendo lo siguiente:

Si las tasas de interés variables hubieran estado 10 puntos base por abajo y todas las otras variables permanecieran constantes. Las otras partidas de utilidad integral por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020 hubieran aumentado en \$53,056 y \$67,443 neto de impuestos diferidos, respectivamente, 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.

#### Reforma de la tasa de interés de referencia

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

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

---

## Disclosure of property, plant and equipment [text block]

---

### **Propiedades, mobiliario y equipo**

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.

## Disclosure of provisions [text block]

### Provisiones

*\* (Cifras en miles de pesos)*

|                            | Bonos y<br>gratificaciones<br>a empleados (1) | Otras<br>provisiones (2) | Total        |
|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Al 1 de enero de 2020      | \$ 1,471,331                                  | \$ 719,468               | \$ 2,190,799 |
| Cargado a resultados       | 2,986,240                                     | 2,952,911                | 5,939,151    |
| Utilizado en el año        | (2,922,815)                                   | (2,311,924)              | (5,234,739)  |
| Al 31 de diciembre de 2020 | \$ 1,534,756                                  | \$ 1,360,455             | \$ 2,895,211 |
| Cargado a resultados       | 4,483,559                                     | 3,080,211                | 7,563,770    |
| Utilizado en el año        | (4,114,884)                                   | (2,578,702)              | (6,693,586)  |
| Al 31 de diciembre de 2021 | \$ 1,903,431                                  | \$ 1,861,964             | \$ 3,765,395 |

Ⓜ 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.

## Disclosure of related party [text block]

## Partes relacionadas

Durante 2021 y 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 \$8,225 y \$7,195 en 2021 y 2020, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante 2021 y 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 \$20,644 y \$15,401 en 2021 y 2020, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

La compensación a los directores y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

|                                   | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Total de beneficios a corto plazo | \$ 64,322   | \$ 67,405   |

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.

## Disclosure of reserves within equity [text block]

### Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

|                                                                 | <u>31 de diciembre de</u> |                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                                                 | <u>2021</u>               | <u>2020</u>         |
| Reserva para efectos de conversión                              | \$ 1,462,679              | \$ 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<br>derivados | 1,234,483                 | 377,038             |
|                                                                 | <u>\$ 9,373,979</u>       | <u>\$ 8,531,935</u> |

☞ 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.

☞ 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 31 de diciembre de 2021 y 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 2020      | \$ 407,548   |
| Liquidación del Swap (2)         | (359,011)    |
| Efecto de valuación              | 328,501      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 377,038      |
| Reclasificación de Swap (1)      | 156,259      |
| Efecto de valuación              | 701,186      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ 1,234,483 |

☞ Al 30 de septiembre de 2021 el instrumento financiero derivado ya no cumple los requisitos para ser registrado como cobertura, derivado de esto se presenta como un instrumento de negociación, y la utilidad acumulada en el capital a esa fecha se reconoció en el estado consolidado de resultados integral dentro de ingresos de financieros por un importe de \$156,259.

☞ Con fecha 19 de mayo de 2020 la Compañía liquidó el cross currency swap por un monto nocional de \$750,000, el efecto de este instrumento se reconoció en el estado de resultados dentro del resultado integral de financiamiento y en el estado de flujos de efectivo dentro de las actividades de financiamiento.

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

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

### Capital contable

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

\* Cifras en miles de pesos

Importe del  
capital mínimo fijo

Se encuentran debidamente representadas 1,009,318,128 acciones Serie "1" que constituyen el 88.1693% de las 1,144,750,000 acciones Serie "1", sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas 197,446,100 acciones ordinarias y nominativas y Serie "C-1" sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas.

|    |                  |
|----|------------------|
| \$ | 269,112          |
|    | 3,105,170        |
| \$ | <u>3,374,282</u> |

Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997.

Total

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 29 de octubre de 2021 se pagaron \$1,006,526 y en enero de 2022 se liquidaron \$1,006,525.

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.

Las sociedades y fideicomisos que se mencionan a continuación mantienen una participación de aproximadamente el 87% de la Serie 1 del capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

| Accionista                                                                                                  | Número de acciones      | Porcentaje de participación (%) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 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                     | 221,455,612             | 16.5                            |
| Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 504288-5 | 109,114,664             | 8.1                             |
| Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 0387                     | 101,492,311             | 7.6                             |
| UBS Casa de Bolsa S.A. de C.V.                                                                              | 96,234,447              | 7.2                             |
| Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 4165                     | 67,460,443              | 5.0                             |
| Pictac and Cie                                                                                              | 59,617,452              | 4.4                             |
| Scotiabank Inverlat S. A., Institución de Banca Múltiple-Trust No. 11033735                                 | 36,839,656              | 2.7                             |
| GBM Fondo de Inversión Total, S.A. de C.V., SIRV (GBMAGR.)                                                  | 966,622                 | 0.1                             |
| Otros                                                                                                       | <u>370,323,532</u>      | <u>27.6</u>                     |
| Total                                                                                                       | <u>\$ 1,342,196,100</u> | <u>100</u>                      |

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

(Cifras en miles de pesos)

|                                                                                                                                   | 31 de diciembre de |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                                                                                                   | 2021               | 2020           |
| Cuenta de capital de aportación                                                                                                   | \$ 112,519,076     | \$ 97,952,256  |
| CUFIN                                                                                                                             | 159,579,878        | 136,510,700    |
| Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)                                                                              | 170,461            | 158,790        |
| Total                                                                                                                             | \$ 272,269,415     | \$ 234,621,746 |
| Número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción al 31 de diciembre de 2021 y 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.

## Disclosure of subsidiaries [text block]

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

## Disclosure of significant accounting policies [text block]

### Resumen de las principales políticas contables

Las 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 la nota de fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones.

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

La Compañía aplicó a partir del 1 de enero de 2021 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19: modificaciones a la NIIF 16, y
- b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, NIIF 4 y 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, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

#### 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. A pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19, la estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez derivado de la reapertura de tiendas a principios de 2021, destinándose parte del flujo de efectivo en inversiones de bienes de capital para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas y centros comerciales. 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

| <b>Compañía</b>                                                            | <b>Participación</b> | <b>Actividad</b>                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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.

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 activos financieros a costo amortizado, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera y la evidencia objetiva de deterioro. Los incrementos a esta provisión se registran en gastos y se presentan por separado en el estado de resultados.

## 7 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son medidos subsecuentemente a su valor razonable. El método para

reconocer la utilidad o pérdida de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados depende de si son designados como instrumentos de cobertura, y si es así, la naturaleza de la partida que se está cubriendo. La Compañía únicamente cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de negociación.

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

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

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

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

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

## 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 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 \$551,404 y \$334,496 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

## 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 inateriales 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 31 de diciembre de 2021 y 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, sin embargo, se realizan revisiones de deterioro anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a 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 2021 y 2020 asciende a \$4,524,078 y \$3,276,373, respectivamente.

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 activo diferido que se genera por las diferencias temporales de IFRS 16, se reconoce neto de derechos por activos de uso y pasivo por arrendamiento. El ISR diferido se determina utilizando las tasas de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se liquide.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2021 y 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 corrientes y diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

## 20. Beneficios a empleados

### a. Pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

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

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

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

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

### b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$278,882 al 31 de diciembre 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. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

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

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

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

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

## 21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

## 22 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

### a. Venta de mercancía

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

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2021 y 2020 por un importe de \$44,334 y \$233,232, respectivamente, 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. Los ingresos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 por \$3,090,038 y \$2,579,175, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$992,850 y \$763,473, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó condonaciones de rentas a sus arrendatarios por un importe de \$178,856 y \$470,506, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

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.

## Disclosure of trade and other receivables [text block]

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

(Cifras en miles de pesos)

|                                                 | 31 de diciembre de   |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                 | 2021                 | 2020                 |
| Créditos relacionados con contratos de clientes |                      |                      |
| Liverpool                                       | \$ 31,684,120        | \$ 28,823,443        |
| LPC                                             | 9,214,588            | 8,579,247            |
| Suburbia                                        | 2,329,141            | 1,923,441            |
|                                                 | <u>43,227,849</u>    | <u>39,326,131</u>    |
| Provisión de pérdidas crediticias               |                      |                      |
| Liverpool                                       | \$ (3,169,256)       | \$ (3,559,805)       |
| LPC                                             | (1,301,303)          | (2,229,433)          |
| Suburbia                                        | (416,590)            | (697,065)            |
|                                                 | <u>(4,887,149)</u>   | <u>(6,486,303)</u>   |
| Total de cartera de créditos                    | \$ <u>38,340,700</u> | \$ <u>32,839,829</u> |
| Total a corto plazo                             | \$ <u>31,514,923</u> | \$ <u>25,315,337</u> |
| Total a largo plazo                             | \$ <u>6,825,777</u>  | \$ <u>7,524,492</u>  |

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es similar a su valor en libros.

El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a \$6,817,559 y \$7,164,323, respectivamente, se considera nivel 3 ya que se determinó mediante la técnica de flujos de efectivo a valor presente utilizando una tasa de descuento acorde al plazo promedio de la cartera y al riesgo de esta.

### Ingresos diferidos

A continuación se muestran los pasivos relacionados con contratos de clientes:

|                                            | 31 de diciembre de  |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                            | 2021                | 2020                |
| Pasivo por contratos - ingresos diferidos  | \$ <u>2,347,740</u> | \$ <u>2,190,582</u> |
| Total de pasivos circulantes por contratos | \$ <u>2,347,740</u> | \$ <u>2,190,582</u> |

La siguiente tabla muestra cuanto de los ingresos reconocidos en el resultado del ejercicio provienen del saldo del pasivo por contratos al inicio del periodo:

|                                            | 31 de diciembre de |              |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                            | 2021               | 2020         |
| Ingresos diferidos                         | \$ 1,829,039       | \$ 2,005,149 |
| Total de pasivos circulantes por contratos | \$ 1,829,039       | \$ 2,005,149 |

### Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

|                                          | 31 de diciembre de |              |
|------------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                          | 2021               | 2020         |
| <u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u> |                    |              |
| Otros deudores (1)                       | \$ 787,681         | \$ 1,729,989 |
| Inquilinos - neto (2)                    | 120,122            | 321,282      |
| Broxel, S.A.P.I. de C.V.                 | 159,319            | 57,142       |
| IB Enterprises, S.A. de C.V. - neto (3)  | -                  | 40,000       |
| Préstamos al personal a corto plazo      | 44,563             | 116,738      |
|                                          | \$ 1,111,684       | \$ 2,265,152 |
| <u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u> |                    |              |
| Préstamos al personal a largo plazo      | 261,849            | 254,334      |
| Total                                    | \$ 1,373,534       | \$ 2,519,486 |

Ⓔ 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 \$172,903 y \$71,891, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Ⓔ Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias al 31 de diciembre de 2020 por un importe de \$56,995 en 2020, en 2021 se cobró en su totalidad.

### Disclosure of treasury shares [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre capital social".

## [800600] Notes - List of accounting policies

### Disclosure of significant accounting policies [text block]

#### Resumen de las principales políticas contables

Las 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 la nota de fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones.

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

La Compañía aplicó a partir del 1 de enero de 2021 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Concesiones de arrendamiento relacionadas con el Covid-19: modificaciones a la NIIF 16, y
- b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, NIIF 4 y 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, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

##### 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. A pesar de la contingencia sanitaria por COVID-19, la estructura financiera de la Compañía le ha permitido operar con liquidez derivado de la reapertura de tiendas a principios de 2021, destinándose parte del flujo de efectivo en inversiones de bienes de capital para ampliar el piso de ventas, a través de la apertura de nuevas tiendas y centros comerciales. 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 31 de diciembre de 2021 y 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 Almacénadora 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.

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 activos financieros a costo amortizado, considerando los resultados de la evaluación del comportamiento de la cartera y la evidencia objetiva de deterioro. Los incrementos a esta provisión se registran en gastos y se presentan por separado en el estado de resultados.

## 7 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

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

## 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 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 \$551,404 y \$334,496 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

## 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 31 de diciembre de 2021 y 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, sin embargo, se realizan revisiones de deterioro anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a 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 2021 y 2020 asciende a \$4,524,078 y \$3,276,373, respectivamente.

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 activo diferido que se genera por las diferencias temporales de IFRS 16, se reconoce neto de derechos por activos de uso y pasivo por arrendamiento. El ISR diferido se determina utilizando las tasas de impuesto (y leyes) que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera apliquen cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se liquide.

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2021 y 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 corrientes y diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

## 20. Beneficios a empleados

### a. Pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

**Riesgo de inversión:** La tasa de rendimiento esperado para los fondos de inversión es equivalente a la tasa de descuento, la cual se calcula utilizando una tasa de descuento determinada por referencia a bonos gubernamentales de largo plazo; si el rendimiento de los activos es menor a dicha tasa, esto creará un déficit en el plan. Actualmente el plan tiene una inversión equilibrada en instrumentos de renta fija y acciones. Debido a la naturaleza a largo plazo del plan, la Compañía considera apropiado que una porción razonable de los activos del

plan se invierta en acciones para apalancar el rendimiento generado por el fondo, siempre teniendo como mínimo una inversión en instrumentos de gobierno del 30% como lo estipula la Ley del ISR.

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

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

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

b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$278,882 al 31 de diciembre 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. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

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

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

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

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

## 21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

## 22 Reconocimiento de ingresos

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

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

-Identificación del contrato con el cliente.

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

#### a. Venta de mercancía

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

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2021 y 2020 por un importe de \$44,334 y \$233,232, respectivamente, 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. Los ingresos por arrendamiento al 31 de

diciembre de 2021 y de 2020 por \$3,090,038 y \$2,579,175, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$992,850 y \$763,473, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó condonaciones de rentas a sus arrendatarios por un importe de \$178,856 y \$470,506, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

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.

---

## Description of accounting policy for borrowing costs [text block]

---

### 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 31 de diciembre de 2021 y 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.

---

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

### Activos contingentes

La Compañía, no reconoce activos contingentes, a menos que la realización del ingreso sea prácticamente cierta. En el caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo en los estados financieros del 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.

## Description of accounting policy for customer loyalty programmes [text block]

Ver política contable para el reconocimiento de ingresos.

## Description of accounting policy for deferred income tax [text block]

Ver política contable para el Impuesto a las ganancias.

## Description of accounting policy for depreciation expense [text block]

### Propiedades de inversión

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

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

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

**Edificios:**

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

**Propiedades, mobiliario y equipo**

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

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

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

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

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

**Edificios:**

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

**Otros activos:**

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años  
 Mobiliario y equipo 10 años  
 Equipo de cómputo 3 años  
 Equipo de transporte 4 años  
 Mejoras a locales arrendados 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.

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista en instituciones financieras, otras inversiones de corto plazo, de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos

insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los equivalentes de efectivo están representados por inversiones en reportos sobre instrumentos gubernamentales.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes generados por transacciones de venta con tarjeta de crédito, débito y medios digitales que se liquidan a principios del siguiente mes por un monto de \$551,404 y \$334,496 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

## Description of accounting policy for discounts and rebates [text block]

Ver política contable de reconocimiento de ingresos.

## Description of accounting policy for dividends [text block]

### Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

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

### Utilidad 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.

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

### Medición del valor razonable

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

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

- Nivel 3 valor razonable derivado de técnicas de valuación que incluyen indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 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.

---

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

---

### Activos financieros

#### 1 Clasificación

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

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

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

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

#### 2 Reconocimiento y baja

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

#### 3 Medición

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

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

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## Description of accounting policy for financial liabilities [text block]

### 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 31 de diciembre de 2021 y 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.

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

### Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

#### b. Transacciones y saldos

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

## Description of accounting policy for functional currency [text block]

### Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

#### b. Transacciones y saldos

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

### Description of accounting policy for goodwill [text block]

#### Crédito mercantil

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

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

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

#### Deterioro de activos financieros

##### Activos valuados a costo amortizado

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

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

#### 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.

---

## Description of accounting policy for income tax [text block]

---

### Impuestos a la utilidad

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

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

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2021 y 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 corrientes y diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

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

### Intangibles

#### i. Crédito mercantil

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

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad a 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

---

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

---

### Asociadas

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

---

## Description of accounting policy for investment property [text block]

---

### Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

Obra gris 75 años

Obra negra 75 años

Instalaciones fijas y accesorios 35 años

---

### Description of accounting policy for issued capital [text block]

---

#### Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

---

### Description of accounting policy for leases [text block]

---

#### Arrendamientos

##### 1 Arrendatario

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

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

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

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

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

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

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

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

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2021 y 2020 por un importe de \$44,334 y \$233,232, respectivamente, 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.

## 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 de arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza. Los ingresos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por \$3,090,038 y \$2,579,175, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$992,850 y \$763,473, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

Como resultado de la pandemia de COVID-19, la Compañía otorgó condonaciones de rentas a sus arrendatarios por un importe de \$178,856 y \$470,506, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

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

---

## Description of accounting policy for measuring inventories [text block]

---

### Inventarios

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

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

---

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

---

### Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

#### Edificios:

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

#### Otros activos:

Equipo de operación, comunicación y seguridad 10 años  
Mobiliario y equipo 10 años  
Equipo de cómputo 3 años  
Equipo de transporte 4 años  
Mejoras a locales arrendados 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.

## Description of accounting policy for provisions [text block]

### Provisiones

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

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

### Reconocimiento de ingresos

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

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

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

#### a.Venta de mercancía

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

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

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

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

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

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

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

#### c. Intereses ganados de clientes

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

#### d. Ingresos por arrendamiento

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

#### e. Servicios y otros

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

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

---

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

---

#### Reparación y mantenimiento

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

---

### Description of accounting policy for segment reporting [text block]

---

#### Información por segmentos

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

---

### Description of accounting policy for termination benefits [text block]

---

#### Beneficios a los empleados

##### a. Pensiones y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se 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 remediciones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

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

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

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

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

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

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

**b. Bono anual para retención de ejecutivos**

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$278,882 al 31 de diciembre 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. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

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

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

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

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

---

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

---

### Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (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 2021 y 2020 asciende a \$4,524,078 y \$3,276,373, respectivamente.

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

---

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

---

### Otras cuentas por cobrar

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

## [813000] Notes - Interim financial reporting

### Disclosure of interim financial reporting [text block]

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

### Description of significant events and transactions

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

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Dividends paid, ordinary shares: | 0 |
|----------------------------------|---|

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Dividends paid, other shares: | 0 |
|-------------------------------|---|

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

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