

Quarterly Financial Information

[105000] Management commentary	2
[110000] General information about financial statements	18
[210000] Statement of financial position, current/non-current.....	23
[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense	25
[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax.....	26
[520000] Statement of cash flows, indirect method	28
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current	30
[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous	33
[700000] Informative data about the Statement of financial position	36
[700002] Informative data about the Income statement.....	37
[700003] Informative data - Income statement for 12 months.....	38
[800001] Breakdown of credits	39
[800003] Annex - Monetary foreign currency position.....	42
[800005] Annex - Distribution of income by product.....	43
[800007] Annex - Financial derivate instruments.....	44
[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities	50
[800200] Notes - Analysis of income and expense.....	54
[800500] Notes - List of notes	55
[800600] Notes - List of accounting policies	117
[813000] Notes - Interim financial reporting	149

[105000] Management commentary

Management commentary [text block]

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023

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

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

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

Nuestro ecosistema

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

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

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

Cadena de Suministro y Logística

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

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

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

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

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

Resultados

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

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

Cifras Relevantes

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

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Ingresos Totales	47,587.1	42,560.2	11.8%	85,156.6	74,806.9	13.8%
Comercial (incluye servicios y otros)	42,302.0	38,523.6	9.8%	75,255.1	67,074.0	12.2%
Intereses	4,002.6	3,158.9	26.7%	7,588.3	5,975.0	27.0%
Arrendamiento	1,282.6	877.7	46.1%	2,315.2	1,758.0	31.7%
Utilidad Bruta	18,825.8	16,684.2	12.8%	34,042.6	29,692.7	14.6%
Margen Bruto	39.6%	39.2%	0.4 p.p.	40.0%	39.7%	0.3 p.p.
Gastos de Operación Totales	11,447.7	10,153.5	12.7%	22,778.7	19,489.8	16.9%
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	9,239.2	8,373.6	10.3%	18,864.1	16,721.8	12.8 %
Provisión de Cuentas Incobrables	883.8	526.8	67.8%	1,286.7	258.1	398.5%
Depreciación y Amortización	1,324.6	1,253.0	5.7%	2,627.9	2,509.9	4.7%
Resultado de Operación	7,378.1	6,530.7	13.0%	11,263.9	10,202.9	10.4%
Gasto Financiero	944.6	368.1	156.6%	1,971.6	1,185.4	66.3%
Resultado Neto Controladora	4,702.0	4,473.8	5.1%	6,844.8	6,705.4	2.1%
EBITDA	8,702.7	7,783.7	11.8%	13,891.8	12,712.8	9.3%
Margen EBITDA	18.3 %	18.3 %	(0.0 p.p)	16.3 %	17.0 %	(0.7 p.p)
EBITDA Doce Meses				31,865.4	28,275.8	12.7 %
Margen EBITDA Doce Meses				17.1 %	17.4%	(0.3 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	9.3%	14.0%	(4.7 p.p)	11.7%	19.4%	(7.7 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	1.3%	5.1%	(3.8 p.p)	2.1%	12.9%	(10.8 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Total	8.4%	12.9%	(4.5 p.p)	10.6%	18.6%	(8.0 p.p)
Cartera Neta de Clientes				46,075.6	37,113.6	24.1%
Cartera vencida				3.0%	2.4%	0.6 p.p.
Índice de Cobertura de Cartera				10.0%	10.4%	(0.4 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				92.2%	89.2%	3.0 p.p.

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 30 de junio de 2023 la Compañía operaba un total de 124 tiendas departamentales con el nombre de

Liverpool; 112 boutiques especializadas y 180 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2023 iniciaron operaciones 2 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (Tijuana "Península", Baja California; Navojoa, Sonora, (En 2022 iniciaron operaciones 15 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (León "Vía Alta", Guanajuato; Cancún "Mall", Quintana Roo; León "Las Torres", Guanajuato; Villahermosa "Galerías", Tabasco; Villahermosa "Comalcalco", Tabasco; Cuautitlán Izcalli "Plaza", Estado de México; "Galerías Perinorte", Estado de México; Los Cabos "Patio los Cabos" Baja California Sur; Monterrey "Monterrey Galerías" Nuevo León; Guadalajara "Gran Plaza" Jalisco; Villahermosa "Las Galas" Tabasco; Zinacantepec "Plaza Mia" Estado de México; Lerma "Outlet" Estado de México; Ciudad de México "Parque Tepeyac" y Playa del Carmen "Las Américas", Quintana Roo). Asimismo, En 2023 inicio operaciones 1 tienda departamental bajo el formato de Liverpool (Tepeyac, Ciudad de México). Durante 2022 iniciaron operaciones 2 tiendas departamentales bajo el formato de Liverpool (Tijuana, Plaza Península, B.C.; Ciudad de México, Mitikah).

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 y 3) "Suburbia", compuesta por dos tarjetas, la primera con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas bajo el segmento comercial Suburbia y la segunda ("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 a dicho sistema.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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

Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales

El 15 de septiembre de 2022 la Compañía presentó ante la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América el formato 13G, para informar la inversión de 5,943 millones de pesos en acciones de Nordstrom, Inc. (Nordstrom). El monto de la inversión representa el 9.90% del total de las acciones en circulación de Nordstrom. La Compañía no tiene control, ni ejerce influencia significativa. Esta inversión, que se fondeó con excedentes de efectivo, representa una oportunidad de diversificación geográfica y no es para fines de negociación.

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

Objetivos y estrategias

Mejor oferta de servicios

Una de las estrategias principales es tener una mejor oferta de servicios. Hemos remodelado e incrementado los diferentes espacios Geek Help, cubriendo así un concepto más amplio de servicios tales como apoyo en la

configuración y uso de teléfonos celulares, laptops y otros dispositivos de tecnología. Se abrieron cinco nuevos espacios en tienda para renta de trajes, sumando así 11 ubicaciones con este servicio. Se ha reforzado la plantilla de diseñadores para nuestros Centros de Diseño.

Tecnologías de Información

La transformación de Tecnologías de la Información continúa enfocándose en tener mayor resiliencia de los sistemas, mayor velocidad para responder a las necesidades de negocio y en la evolución o desarrollo de nuevas capacidades tecnológicas con foco en la modernización tecnológica, priorizando los procesos de logística y mejora de la experiencia omnicanal. En cuanto a las personas, estamos incorporando nuevo talento y formándolo desde el programa de internships. Se fortalece la implementación de procesos de liberación e integración continua (DevOps) y con dinámica de células de trabajo, buscando agilizar la entrega de valor. El track de Tecnología concluyó el programa de estabilidad del eCommerce para las ventas de temporada con resultados positivos en la disponibilidad de las plataformas.

El proyecto PLAN, Plataforma Logística Arco Norte, transforma nuestra cadena de suministro con importantes innovaciones en infraestructura, transporte, gestión y distribución de la mercancía. La nave de Big Ticket integra por primera vez los procesos logísticos de Liverpool, Suburbia y Boutiques.

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

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

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

Liverpool

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

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

Suburbia

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

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

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

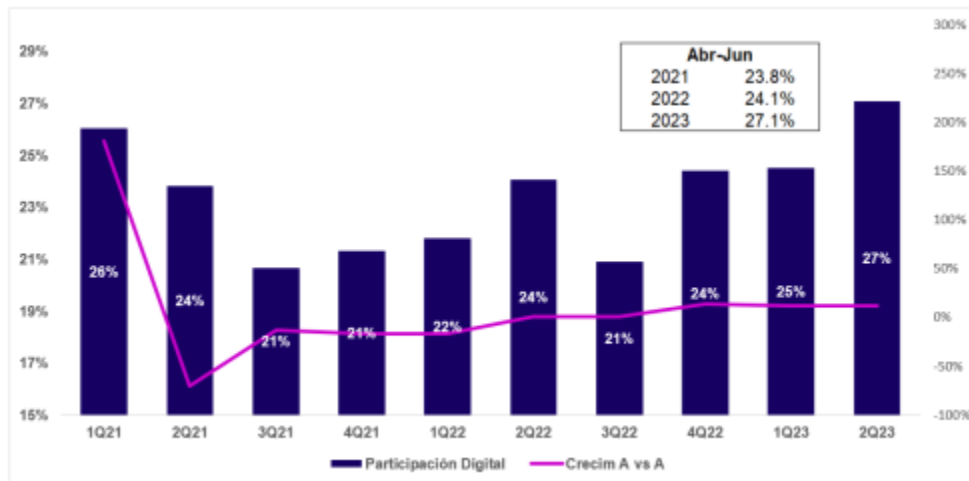
II. Resultados omnicanal

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

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

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

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



III. Negocios Financieros

Intereses y Cartera de Clientes

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

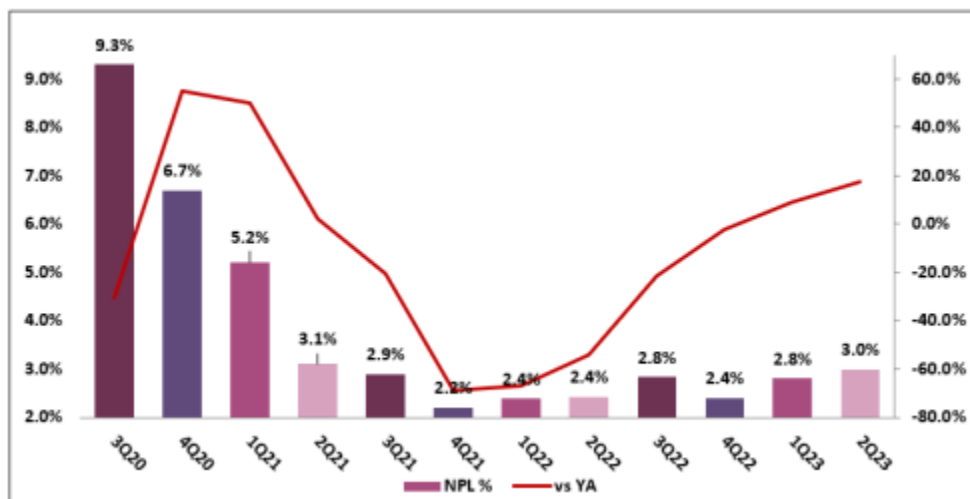
En el semestre el 48.5% de las ventas de Liverpool se realizaron con nuestros medios de pago, 2.4 p.p. mayor al segundo trimestre de 2022.

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

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

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

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



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

RESERVA TOTAL

Millones de pesos

	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,789.7	4,192.9	14.2%	4,924.0	4,887.1	0.8%
(+) Nuevas reservas	883.8	528.8	67.8%	1,286.7	258.1	398.5%
(-) Castigos	(576.9)	(411.5)	40.2%	(1,114.2)	(837.0)	33.1%
Saldo final de la reserva:	5,096.5	4,308.3	18.3%	5,096.5	4,308.3	18.3%

Índice de Cobertura

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

LIVERPOOL

Millones de pesos

	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,398.2	3,844.6	14.4%	4,537.3	4,470.6	1.5%
(+) Nuevas reservas	799.1	504.5	58.4%	1,138.1	286.7	326.8%
(-) Castigos	(507.9)	(372.1)	38.5%	(986.0)	(780.1)	29.7%
Saldo final de la reserva:	4,689.4	3,977.1	17.9%	4,689.4	3,977.1	17.9%

SUBURBIA

Millones de pesos

	2T2023	2T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	391.4	348.3	12.4%	396.8	416.6	(7.2%)
(+) Nuevas reservas	84.7	22.3	279.6%	148.5	(8.6)	N/C
(-) Castigos	(69.0)	(39.4)	75.2%	(128.2)	(76.8)	66.9%
Saldo final de la reserva:	407.1	331.2	22.9%	407.1	331.2	22.9%

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

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

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

IV. Arrendamiento

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

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

V. Costo de Ventas y Margen Bruto**Margen Comercial**

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

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

Margen Bruto Consolidado

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

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

VI. Gastos de Operación

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

VII. EBITDA

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

VIII. Resultado de Operación

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

IX. Gastos e Ingresos Financieros

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

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

X. Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos

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

XI. Impuestos sobre la renta

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

XII. Utilidad/Pérdida Neta

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

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

XIII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

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

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

Inventarios y Cuentas por pagar

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

El saldo de cuentas por pagar a proveedores de mercancía fue de \$27,789 millones de pesos, este nivel representa un incremento de 2.7% contra el cierre del año anterior. Este rubro incluye las operaciones de factoraje.

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

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

	Millones de pesos		
	2023	2022	VAR %
Deuda con Costo	(27,167.9)	(31,058.9)	(12.5%)
Instrumentos Financieros de Cobertura *	77.6	2,468.6	(96.9%)
TOTAL	(27,090.3)	(28,590.3)	(5.2%)

*Cross currency swap

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

El 100% de nuestra deuda se encuentra a tasa fija la cual de forma ponderada es 7.83%.

Al cierre del período las razones de apalancamiento bruto y neto sobre EBITDA base doce meses resultan en 0.85 y 0.35 veces respectivamente. Estas razones han sido calculadas tomando en cuenta el efecto de valuación a precios de mercado de los instrumentos financieros derivados de cobertura que se muestran en la tabla anterior y excluye el endeudamiento asociado con arrendamientos (IFRS 16). Como perspectiva este último concepto representa 0.43 veces del EBITDA.

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

Flujo de Operación

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

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

XIV. Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

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

XV. Dividendos

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

XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

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

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

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

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

XVII. Cobertura de Analistas

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

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

XVIII. Perfil de la Empresa

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

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

XIX. Tarjeta de crédito

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

Contactos

José Antonio Diego M. jadiego@liverpool.com.mx +52 55 9156 1060

Enrique M. Griñán G. emgrinang@liverpool.com.mx +52 55 9156 1042

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

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

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, retorno 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

Ticker:	LIVEPOL
Period covered by financial statements:	2023-04-01 al 2023-06-30
Date of end of reporting period:	2023-06-30
Name of reporting entity or other means of identification:	LIVEPOL
Description of presentation currency:	MXN
Level of rounding used in financial statements:	Miles de Pesos
Consolidated:	Yes
Number of quarter:	2
Type of issuer:	ICS
Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period:	
Description of nature of financial statements:	

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Anexos

Flujo de Efectivo

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

Balance General al 30 de junio de 2023

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

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

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

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:

Bank of America

GBM

Santander

Merrill Lynch

Banorte

Barclays

BBVA

Bradesco BBI

BTG Pactual

HSBC

Interam

Itaú BBA

JP Morgan

Morgan Stanley

Scotiabank

UBS

Vector

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

Concept	Close Current Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
Statement of financial position [abstract]		
Assets [abstract]		
Current assets [abstract]		
Cash and cash equivalents	15,801,238,000	24,516,254,000
Trade and other current receivables	40,583,994,000	41,116,137,000
Current tax assets, current	1,456,861,000	0
Other current financial assets	273,628,000	0
Current inventories	31,015,381,000	28,140,676,000
Current biological assets	0	0
Other current non-financial assets	1,011,585,000	773,483,000
Total current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	90,142,687,000	94,546,550,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Total current assets	90,142,687,000	94,546,550,000
Non-current assets [abstract]		
Trade and other non-current receivables	10,608,320,000	9,627,017,000
Current tax assets, non-current	0	0
Non-current inventories	0	0
Non-current biological assets	0	0
Other non-current financial assets	6,823,451,000	7,137,763,000
Investments accounted for using equity method	0	0
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	9,836,841,000	10,011,058,000
Property, plant and equipment	56,363,945,000	55,552,887,000
Investment property	24,468,227,000	23,507,742,000
Right-of-use assets that do not meet definition of investment property	12,345,475,000	12,353,928,000
Goodwill	7,481,553,000	7,481,553,000
Intangible assets other than goodwill	7,840,906,000	8,053,049,000
Deferred tax assets	7,425,412,000	7,603,411,000
Other non-current non-financial assets	0	0
Total non-current assets	143,194,130,000	141,328,408,000
Total assets	233,336,817,000	235,874,958,000
Equity and liabilities [abstract]		
Liabilities [abstract]		
Current liabilities [abstract]		
Trade and other current payables	32,486,108,000	36,743,767,000
Current tax liabilities, current	0	1,213,903,000
Other current financial liabilities	654,860,000	674,124,000
Current lease liabilities	2,285,961,000	2,224,771,000
Other current non-financial liabilities	6,377,836,000	6,695,487,000
Current provisions [abstract]		
Current provisions for employee benefits	0	0
Other current provisions	4,552,937,000	4,751,726,000
Total current provisions	4,552,937,000	4,751,726,000
Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale	46,357,702,000	52,303,778,000
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
Total current liabilities	46,357,702,000	52,303,778,000
Non-current liabilities [abstract]		
Trade and other non-current payables	4,419,237,000	4,634,344,000
Current tax liabilities, non-current	0	0

Concept	Close Current Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
Other non-current financial liabilities	29,043,765,000	29,030,916,000
Non-current lease liabilities	11,491,458,000	11,394,267,000
Other non-current non-financial liabilities	0	0
Non-current provisions [abstract]		
Non-current provisions for employee benefits	3,211,343,000	3,084,540,000
Other non-current provisions	0	0
Total non-current provisions	3,211,343,000	3,084,540,000
Deferred tax liabilities	3,193,308,000	2,972,597,000
Total non-current liabilities	51,359,111,000	51,116,664,000
Total liabilities	97,716,813,000	103,420,442,000
Equity [abstract]		
Issued capital	3,374,282,000	3,374,282,000
Share premium	0	0
Treasury shares	0	0
Retained earnings	124,438,065,000	121,121,326,000
Other reserves	7,530,310,000	7,687,174,000
Total equity attributable to owners of parent	135,342,657,000	132,182,782,000
Non-controlling interests	277,347,000	271,734,000
Total equity	135,620,004,000	132,454,516,000
Total equity and liabilities	233,336,817,000	235,874,958,000

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

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Quarter Current Year 2023-04-01 - 2023-06-30	Quarter Previous Year 2022-04-01 - 2022-06-30
Profit or loss [abstract]				
Profit (loss) [abstract]				
Revenue	85,156,640,000	74,806,939,000	47,587,130,000	42,560,249,000
Cost of sales	51,114,063,000	45,114,249,000	28,761,377,000	25,876,094,000
Gross profit	34,042,577,000	29,692,690,000	18,825,753,000	16,684,155,000
Distribution costs	19,127,732,000	16,044,775,000	9,917,620,000	8,607,535,000
Administrative expenses	3,650,955,000	3,445,018,000	1,530,036,000	1,545,918,000
Other income	0	0	0	0
Other expense	0	0	0	0
Profit (loss) from operating activities	11,263,890,000	10,202,897,000	7,378,097,000	6,530,702,000
Finance income	969,791,000	953,579,000	429,354,000	630,865,000
Finance costs	2,941,438,000	2,139,009,000	1,373,951,000	998,953,000
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method	202,391,000	261,946,000	123,344,000	154,616,000
Profit (loss) before tax	9,494,634,000	9,279,413,000	6,556,844,000	6,317,230,000
Tax income (expense)	2,644,211,000	2,568,228,000	1,852,491,000	1,841,075,000
Profit (loss) from continuing operations	6,850,423,000	6,711,185,000	4,704,353,000	4,476,155,000
Profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
Profit (loss)	6,850,423,000	6,711,185,000	4,704,353,000	4,476,155,000
Profit (loss), attributable to [abstract]				
Profit (loss), attributable to owners of parent	6,844,803,000	6,705,380,000	4,701,984,000	4,473,775,000
Profit (loss), attributable to non-controlling interests	5,620,000	5,805,000	2,369,000	2,380,000
Earnings per share [text block]	5.1	5	3.5	3.34
Earnings per share [abstract]				
Earnings per share [line items]				
Basic earnings per share [abstract]				
Basic earnings (loss) per share from continuing operations	5.1	5.0	3.5	3.34
Basic earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total basic earnings (loss) per share	5.1	5.0	3.5	3.34
Diluted earnings per share [abstract]				
Diluted earnings (loss) per share from continuing operations	5.1	5.0	3.5	3.34
Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total diluted earnings (loss) per share	5.1	5.0	3.5	3.34

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

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Quarter Current Year 2023-04-01 - 2023-06-30	Quarter Previous Year 2022-04-01 - 2022-06-30
Statement of comprehensive income [abstract]				
Profit (loss)	6,850,423,000	6,711,185,000	4,704,353,000	4,476,155,000
Other comprehensive income [abstract]				
Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
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	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	(234,378,000)	(394,650,000)	(35,115,000)	259,583,000
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	(234,378,000)	(394,650,000)	(35,115,000)	259,583,000
Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Exchange differences on translation [abstract]				
Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax	(340,072,000)	(730,083,000)	(116,388,000)	(352,326,000)
Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation	(340,072,000)	(730,083,000)	(116,388,000)	(352,326,000)
Available-for-sale financial assets [abstract]				
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
Cash flow hedges [abstract]				
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
Hedges of net investment in foreign operations [abstract]				
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
Change in value of time value of options [abstract]				
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
Change in value of forward elements of forward contracts [abstract]				
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
Change in value of foreign currency basis spreads [abstract]				
Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Quarter Current Year 2023-04-01 - 2023-06-30	Quarter Previous Year 2022-04-01 - 2022-06-30
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
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract]				
Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	402,538,000	0	631,212,000	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	402,538,000	0	631,212,000	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	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax	62,466,000	(730,083,000)	514,824,000	(352,326,000)
Total other comprehensive income	(171,912,000)	(1,124,733,000)	479,709,000	(92,743,000)
Total comprehensive income	6,678,511,000	5,586,452,000	5,184,062,000	4,383,412,000
Comprehensive income attributable to [abstract]				
Comprehensive income, attributable to owners of parent	6,672,891,000	5,580,647,000	5,181,693,000	4,381,032,000
Comprehensive income, attributable to non-controlling interests	5,620,000	5,805,000	2,369,000	2,380,000

[520000] Statement of cash flows, indirect method

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30
Statement of cash flows [abstract]		
Cash flows from (used in) operating activities [abstract]		
Profit (loss)	6,850,423,000	6,711,185,000
Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract]		
+ Discontinued operations	0	0
+ Adjustments for income tax expense	2,644,211,000	2,568,228,000
+ (-) Adjustments for finance costs	(2,672,271,000)	(1,703,626,000)
+ Adjustments for depreciation and amortisation expense	2,627,884,000	2,509,926,000
+ Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss	0	0
+ Adjustments for provisions	2,162,098,000	1,775,775,000
+ (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	0	0
+ Adjustments for share-based payments	0	0
+ (-) Adjustments for fair value losses (gains)	667,837,000	166,757,000
- Adjustments for undistributed profits of associates	0	0
+ (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	34,583,000	4,303,000
	(202,391,000)	(261,946,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories	(2,874,705,000)	(5,669,345,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	420,357,000	1,292,183,000
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables	(1,200,751,000)	(594,887,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	(5,408,938,000)	(2,531,119,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	(3,142,564,000)	(2,170,351,000)
+ Other adjustments for non-cash items	37,703,000	(68,287,000)
+ Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	(105,459,000)	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)	(7,012,406,000)	(4,682,389,000)
Net cash flows from (used in) operations	(161,983,000)	2,028,796,000
- Dividends paid	0	0
	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	4,512,262,000	3,611,617,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	5,094,160,000	5,065,103,000
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) operating activities	(743,881,000)	575,310,000
Cash flows from (used in) investing activities [abstract]		
+ 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	0	0
- Other cash payments to acquire interests in joint ventures	114,291,831	9,205,000
+ Proceeds from sales of property, plant and equipment	18,204,000	15,489,000
- Purchase of property, plant and equipment	3,271,888,000	2,511,170,000
+ Proceeds from sales of intangible assets	0	0
- Purchase of intangible assets	156,819,000	156,981,000
+ Proceeds from sales of other long-term assets	0	0
- Purchase of other long-term assets	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30
+ 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	301,459,000	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	(3,223,336,000)	(2,661,867,000)
Cash flows from (used in) financing activities [abstract]		
+ 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	(15,048,000)	20,628,000
- Payments of other equity instruments	0	0
+ Proceeds from borrowings	0	0
- Repayments of borrowings	0	1,900,000,000
- Payments of finance lease liabilities	0	0
- Payments of lease liabilities	1,232,933,000	1,078,180,000
+ Proceeds from government grants	0	0
- Dividends paid	2,106,566,000	2,375,300,000
- Interest paid	1,423,348,000	1,477,281,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) financing activities	(4,747,799,000)	(6,851,389,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes	(8,715,016,000)	(8,937,946,000)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract]		
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(8,715,016,000)	(8,937,946,000)
Cash and cash equivalents at beginning of period	24,516,254,000	32,494,873,000
Cash and cash equivalents at end of period	15,801,238,000	23,556,927,000

[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	121,121,326,000	60,521,000	985,761,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	6,844,803,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(340,072,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	6,844,803,000	0	(340,072,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	3,503,132,000	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	9,063,000	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	(33,995,000)	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	3,316,739,000	0	(340,072,000)	0	0	0
Equity at end of period	3,374,282,000	0	0	124,438,065,000	60,521,000	645,689,000	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	(694,407,000)	0	0	(1,573,206,000)	0	0	239,103,000
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	402,538,000	0	0	0	0	0	(234,378,000)
Total comprehensive income	0	0	402,538,000	0	0	0	0	0	(234,378,000)
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	402,538,000	0	0	0	0	0	(234,378,000)
Equity at end of period	0	0	(291,869,000)	0	0	(1,573,206,000)	0	0	4,725,000

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	8,669,402,000	7,687,174,000	132,182,782,000	271,734,000	132,454,516,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	6,844,803,000	5,620,000	6,850,423,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	(171,912,000)	(171,912,000)	0	(171,912,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(171,912,000)	6,672,891,000	5,620,000	6,678,511,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	3,503,132,000	0	3,503,132,000
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	9,063,000	(7,000)	9,056,000
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	15,048,000	15,048,000	(18,947,000)	0	(18,947,000)
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	15,048,000	(156,864,000)	3,159,875,000	5,613,000	3,165,488,000
Equity at end of period	0	0	0	8,684,450,000	7,530,310,000	135,342,657,000	277,347,000	135,620,004,000

[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	3,374,283,000	0	0	107,972,481,000	60,521,000	1,462,679,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	6,705,380,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(730,083,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	6,705,380,000	0	(730,083,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	2,281,733,000	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	27,549,000	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	(2,000,000,000)	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	2,451,196,000	0	(730,083,000)	0	0	0
Equity at end of period	3,374,283,000	0	0	110,423,677,000	60,521,000	732,596,000	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	(1,153,244,000)	0	0	1,234,483,000
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	0	0	0	(394,650,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	(394,650,000)
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	0	0	0	(394,650,000)
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(1,153,244,000)	0	0	839,833,000

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	6,676,817,000	8,281,256,000	119,628,020,000	259,494,000	119,887,514,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	6,705,380,000	5,805,000	6,711,185,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	(1,124,733,000)	(1,124,733,000)	0	(1,124,733,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(1,124,733,000)	5,580,647,000	5,805,000	5,586,452,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	2,281,733,000	0	2,281,733,000
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	27,549,000	(16,000)	27,533,000
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	1,979,372,000	1,979,372,000	(20,628,000)	0	(20,628,000)
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	1,979,372,000	854,639,000	3,305,835,000	5,789,000	3,311,624,000
Equity at end of period	0	0	0	8,656,189,000	9,135,895,000	122,933,855,000	265,283,000	123,199,138,000

[700000] Informative data about the Statement of financial position

Concept	Close Current Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
Informative data of the Statement of Financial Position [abstract]		
Capital stock (nominal)	269,112,000	269,112,000
Restatement of capital stock	3,105,171,000	3,105,171,000
Plan assets for pensions and seniority premiums	29,121,000	33,416,000
Number of executives	1,262	1,220
Number of employees	77,919	80,531
Number of workers	0	0
Outstanding shares	1,342,196,100	1,342,196,100
Repurchased shares	10,088,702	9,666,614
Restricted cash	0	0
Guaranteed debt of associated companies	0	0

[700002] Informative data about the Income statement

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Quarter Current Year 2023-04-01 - 2023-06-30	Quarter Previous Year 2022-04-01 - 2022-06-30
Informative data of the Income Statement [abstract]				
Operating depreciation and amortization	2,627,884,000	2,509,932,000	1,324,592,000	1,253,047,000

[700003] Informative data - Income statement for 12 months

Concept	Current Year 2022-07-01 - 2023-06-30	Previous Year 2021-07-01 - 2022-06-30
Informative data - Income Statement for 12 months [abstract]		
Revenue	186,383,421,000	162,704,583,000
Profit (loss) from operating activities	26,576,373,000	23,117,533,000
Profit (loss)	17,536,477,000	15,876,395,000
Profit (loss), attributable to owners of parent	17,524,326,000	15,863,176,000
Operating depreciation and amortization	5,289,037,000	5,158,257,000

[800001] Breakdown of credits

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]												
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]						
					Time interval [axis]												
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	
Banks [abstract]																	
Foreign trade																	
TOTAL					0	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	0
Commercial banks																	
TOTAL					0	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	0
Total banks																	
TOTAL					0	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	0
Listed on stock exchange - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - unsecured																	
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	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	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	0
SENIOR NOTE 24	SI	2014-10-02	2024-10-02	3.95	0	0	0	0	0	0	0	5,140,740,000	0	0	0	0	0
SENIOR NOTE 26	SI	2016-09-29	2026-10-06	3.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,527,168,000	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	13,500,000,000	0	0	5,140,740,000	0	8,527,168,000	0	0
Private placements - secured																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total listed on stock exchanges and private placements																	
TOTAL					0	0	0	0	0	13,500,000,000	0	0	5,140,740,000	0	8,527,168,000	0	0
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	0
Total other current and non-current liabilities with cost																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suppliers [abstract]																	
Suppliers																	
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	NO	2023-01-01	2023-01-01							2,185,001,000							
APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01							691,920,000							
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE	NO	2023-01-01	2023-01-01							978,006,000							
CONTROLADORA MABE S.A. DE C.V.	NO	2023-01-01	2023-01-01							858,848,000							
BASECO SAPI DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01							473,902,000							
NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01							431,161,000							

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]															
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]									
					Time interval [axis]						Time interval [axis]									
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]				
RADIOMOVIL DIPS A S A DE C V	NO	2023-01-01	2023-01-01			249,003,000														
ADIDAS DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			281,460,000														
PUMA MEXICO SPORT SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			328,433,000														
HISENSE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			194,979,000														
S2G MEXICO LLC	NO	2023-01-01	2023-01-01			157,446,000														
SAMSONITE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			75,211,000														
FOSSIL MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			141,214,000														
FRABEL SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			264,661,000														
LEVI STRAUSS DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			209,591,000														
VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			109,729,000														
TRENDY IMPORTS SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			157,516,000														
MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			85,611,000														
SPRING AIR MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			124,058,000														
INDUSTRIAS DK SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			103,067,000														
EURONECK S.A. DE C.V.	NO	2023-01-01	2023-01-01			163,283,000														
NEWELL BRANDS DE MEXICO	NO	2023-01-01	2023-01-01			131,827,000														
ALMACENES DC SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			103,060,000														
CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			107,048,000														
THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			128,415,000														
LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			122,748,000														
ESTEE LAUDER COSMETICOS SA DE	NO	2023-01-01	2023-01-01			84,958,000														
MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			108,022,000														
LOOK FASHION SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			84,455,000														
LVMH PERFUMES Y COSMETICOS	NO	2023-01-01	2023-01-01			95,781,000														
IVONNE SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			82,931,000														
COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			103,678,000														
PUIG MEXICO S.A DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			81,668,000														
TEMPUR SEALY MEXICO	NO	2023-01-01	2023-01-01			124,150,000														
FRANSLUX SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			108,299,000														
LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V.	NO	2023-01-01	2023-01-01			82,035,000														
BOSE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			93,958,000														
GROUPE SEB MEXICO, S.A. DE C.V	NO	2023-01-01	2023-01-01			90,600,000														
TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C	NO	2023-01-01	2023-01-01			70,846,000														
SONY DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			192,825,000														
KOBLENZ ELECTRICA, S.A. DE C.V	NO	2023-01-01	2023-01-01			80,308,000														
WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			128,695,000														
PARFUMERIE VERSAILLES SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			103,606,000														
AT T COMERCIALIZACION MOVIL	NO	2023-01-01	2023-01-01			92,617,000														
UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			86,637,000														
DISEÑOS LABOR SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			85,756,000														
LEGO MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			82,291,000														
DISTRIBUIDORA FLEXI SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			81,903,000														
HASBRO DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			76,245,000														
MIDEA MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			75,153,000														
OTROS PROVEEDORES 1	NO	2023-07-16	2023-07-16			11,170,888,000														
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS 1	NO	2023-07-16	2023-07-16																	5,463,487,000
TOTAL						0	22,325,503,000	0	0	0	0	0	0	5,463,487,000	0	0	0	0	0	0
Total suppliers																				

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]													
					Domestic currency [member]					Foreign currency [member]								
					Time interval [axis]					Time interval [axis]								
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]		
TOTAL					0	22,325,503,000	0	0	0	0	0	0	5,463,487,000	0	0	0	0	0
Other current and non-current liabilities [abstract]																		
Other current and non-current liabilities																		
TOTAL					0	0	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	0	0
Total credits																		
TOTAL					0	22,325,503,000	0	0	0	13,500,000,000	0	5,463,487,000	5,140,740,000	0	8,527,168,000	0	0	

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

	Currencies [axis]				Total pesos [member]
	Dollars [member]	Dollar equivalent in pesos [member]	Other currencies equivalent in dollars [member]	Other currencies equivalent in pesos [member]	
Foreign currency position [abstract]					
Monetary assets [abstract]					
Current monetary assets	534,585,000	9,160,542,000	39,341,000	731,676,000	9,892,218,000
Non-current monetary assets	0	0	0	0	0
Total monetary assets	534,585,000	9,160,542,000	39,341,000	731,676,000	9,892,218,000
Liabilities position [abstract]					
Current liabilities	309,136,000	5,297,293,000	8,936,000	166,194,000	5,463,487,000
Non-current liabilities	797,623,000	13,667,908,203	0	0	13,667,908,203
Total liabilities	1,106,759,000	18,965,201,203	8,936,000	166,194,000	19,131,395,203
Net monetary assets (liabilities)	(572,174,000)	(9,804,659,203)	30,405,000	565,482,000	(9,239,177,203)

[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	74,515,364,000	0	0	74,515,364,000
ARRENDAMIENTO				
ARRENDAMIENTO	2,315,203,000	0	0	2,315,203,000
SERVICIOS				
SERVICIOS	361,103,000	0	0	361,103,000
INTERESES				
INTERESES	7,586,290,000	0	0	7,586,290,000
OTROS				
OTROS	378,680,000	0	0	378,680,000
TOTAL	85,156,640,000	0	0	85,156,640,000

[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. Información cualitativa

1.1. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

1.1.1. Objetivos para celebrar operaciones con derivados.

La contratación de instrumentos financieros derivados (IFD) tiene como principal objetivo reducir el impacto de variables de riesgo y de esta manera dar certidumbre a los flujos de efectivo de obligaciones contraídas por la compañía.

1.1.2. Instrumentos utilizados.

En particular, los IFD vigentes clasificados como de cobertura se encuentran estrechamente vinculados a emisiones de certificados bursátiles y son operaciones swap. El detalle de cada operación se encuentra en la nota de "Instrumentos financieros derivados" de 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 etc.

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 operaciones, 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 efectúen 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 operaciones. Este órgano determinará si la operación requiere de la autorización directa del consejo de administración. El comité de operaciones, 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 la nota de pérdidas de las notas complementarias a la información financiera, el comité de operaciones 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 operaciones 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.

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 revelación financiera, si se realiza dicho calculo, mismo que se reporta a los órganos internos de gestión. 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 las 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 prevé los flujos relacionados a IFD. B) fuentes externas de liquidez: líneas de crédito no comprometidos, 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 aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el trimestre no se registró ningún vencimiento.

Descripción y número de instrumentos derivados contratados durante el trimestre.

Durante el trimestre abril-junio de 2023 no se iniciaron nuevas operaciones de instrumentos financieros derivados.

1.4.2. 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 dólares clasificado como de negociación, genero salidas por 132 mdp.

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 negativo, se espera que el impacto en el flujo de efectivo sea desfavorable, principalmente en virtud del bajo nivel del tipo de cambio, que afecta en contra los flujos a recibir.

1.4.3. Revelar cualquier incumplimiento a los contratos respectivos.

No se presentó ningún incumplimiento a los contratos respectivos.

Quantitative information for disclosure [text block]

2. Información 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 nominal/ valor		Valor razonable		2021	>2021	Colateral
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior			
1. Swap de tipo de cambio	Cobertura	Usd	13,637	13,637	76	836	0	13,637	Línea de crédito
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	Usd	4,858	4,858	-655	-443	0	4,858	Línea de crédito
Total			18,494	18,494	-579	393	0	18,494	

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 tipo de cambio	Cobertura	Usd	734	702
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	Usd	1,042	1,086

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 dia	Krd 28 dias	Krd 91 dias	Krd 182 dias	Krd 364 dias	Krd 1092 dias	Krd 1820 dias
1. Swap de tipo de cambio	Cobertura	Usd	0	0	12,390	13,535	381,801	2,174,089	504,790
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	Usd	0	0	4,779	5,370	45,946	1,028,467	253,408
Total			0	0	17,169	18,906	427,747	3,202,556	758,198

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 tipo de cambio	Cobertura	Usd	3,086,605	3,360,650
2. Swap de tipo de cambio	Negociación	Usd	1,337,970	1,438,089
Total			4,424,575	4,798,739

Por lo que se refiere al cómputo del impacto en escenarios extremos, informamos que en nuestro caso no es relevante ya que, como se ha mencionado, los derivados con los que se cuenta compensan en su totalidad las variaciones que pudieran presentar las posiciones cubiertas en cualquier escenario.

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

Concept	Close Current Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract]		
Cash and cash equivalents [abstract]		
Cash [abstract]		
Cash on hand	32,597,000	30,765,000
Balances with banks	4,677,498,000	2,624,871,000
Total cash	4,710,095,000	2,655,636,000
Cash equivalents [abstract]		
Short-term deposits, classified as cash equivalents	0	0
Short-term investments, classified as cash equivalents	10,534,384,000	20,712,052,000
Other banking arrangements, classified as cash equivalents	0	0
Total cash equivalents	10,534,384,000	20,712,052,000
Other cash and cash equivalents	556,759,000	1,148,566,000
Total cash and cash equivalents	15,801,238,000	24,516,254,000
Trade and other current receivables [abstract]		
Current trade receivables	35,806,595,000	36,976,167,000
Current receivables due from related parties	197,466,000	116,245,000
Current prepayments [abstract]		
Current advances to suppliers	2,387,000	2,384,000
Current prepaid expenses	542,822,000	350,331,000
Total current prepayments	545,209,000	352,715,000
Current receivables from taxes other than income tax	2,830,848,000	2,475,026,000
Current value added tax receivables	2,830,848,000	2,475,026,000
Current receivables from sale of properties	0	0
Current receivables from rental of properties	13,991,000	12,430,000
Other current receivables	1,189,885,000	1,183,554,000
Total trade and other current receivables	40,583,994,000	41,116,137,000
Classes of current inventories [abstract]		
Current raw materials and current production supplies [abstract]		
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	31,015,381,000	28,140,676,000
Current spare parts	0	0
Property intended for sale in ordinary course of business	0	0
Other current inventories	0	0
Total current inventories	31,015,381,000	28,140,676,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract]		
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
Trade and other non-current receivables [abstract]		
Non-current trade receivables	10,268,998,000	9,336,078,000
Non-current receivables due from related parties	339,322,000	290,939,000
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 Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
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	10,608,320,000	9,627,017,000
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract]		
Investments in subsidiaries	22,271,000	22,271,000
Investments in joint ventures	1,341,236,000	1,307,727,000
Investments in associates	8,473,334,000	8,681,060,000
Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates	9,836,841,000	10,011,058,000
Property, plant and equipment [abstract]		
Land and buildings [abstract]		
Land	6,919,503,000	6,922,076,000
Buildings	38,310,194,000	36,411,759,000
Total land and buildings	45,229,697,000	43,333,835,000
Machinery	0	0
Vehicles [abstract]		
Ships	0	0
Aircraft	0	0
Motor vehicles	432,874,000	346,340,000
Total vehicles	432,874,000	346,340,000
Fixtures and fittings	0	0
Office equipment	7,667,903,000	7,243,231,000
Tangible exploration and evaluation assets	0	0
Mining assets	0	0
Oil and gas assets	0	0
Construction in progress	3,033,471,000	4,629,481,000
Construction prepayments	0	0
Other property, plant and equipment	0	0
Total property, plant and equipment	56,363,945,000	55,552,887,000
Investment property [abstract]		
Investment property completed	23,379,911,000	22,613,313,000
Investment property under construction or development	1,088,316,000	894,429,000
Investment property prepayments	0	0
Total investment property	24,468,227,000	23,507,742,000
Intangible assets and goodwill [abstract]		
Intangible assets other than goodwill [abstract]		
Brand names	3,668,017,000	3,668,021,000
Intangible exploration and evaluation assets	0	0
Mastheads and publishing titles	0	0
Computer software	1,496,254,000	1,587,568,000
Licences and franchises	333,762,000	350,690,000
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	234,307,000	338,204,000
Other intangible assets	2,108,566,000	2,108,566,000
Total intangible assets other than goodwill	7,840,906,000	8,053,049,000
Goodwill	7,481,553,000	7,481,553,000
Total intangible assets and goodwill	15,322,459,000	15,534,602,000
Trade and other current payables [abstract]		
Current trade payables	27,788,990,000	33,197,928,000
Current payables to related parties	0	240,724,000
Accruals and deferred income classified as current [abstract]		

Concept	Close Current Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
Deferred income classified as current	2,977,966,000	2,948,509,000
Rent deferred income classified as current	207,683,000	209,842,000
Accruals classified as current	0	0
Short-term employee benefits accruals	0	0
Total accruals and deferred income classified as current	2,977,966,000	2,948,509,000
Current payables on social security and taxes other than income tax	316,981,000	351,000,000
Current value added tax payables	0	0
Current retention payables	0	0
Other current payables	1,402,171,000	5,606,000
Total trade and other current payables	32,486,108,000	36,743,767,000
Other current financial liabilities [abstract]		
Bank loans current	0	0
Stock market loans current	0	0
Other current liabilities at cost	0	0
Other current liabilities no cost	0	0
Other current financial liabilities	654,860,000	674,124,000
Total Other current financial liabilities	654,860,000	674,124,000
Trade and other non-current payables [abstract]		
Non-current trade payables	0	0
Non-current payables to related parties	0	0
Accruals and deferred income classified as non-current [abstract]		
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	4,150,626,000	4,385,177,000
Non-current value added tax payables	4,150,626,000	4,385,177,000
Non-current retention payables	0	0
Other non-current payables	268,611,000	249,167,000
Total trade and other non-current payables	4,419,237,000	4,634,344,000
Other non-current financial liabilities [abstract]		
Bank loans non-current	0	0
Stock market loans non-current	27,167,908,000	29,030,916,000
Other non-current liabilities at cost	0	0
Other non-current liabilities no cost	0	0
Other non-current financial liabilities	1,875,857,000	0
Total Other non-current financial liabilities	29,043,765,000	29,030,916,000
Other provisions [abstract]		
Other non-current provisions	0	0
Other current provisions	4,552,937,000	4,751,726,000
Total other provisions	4,552,937,000	4,751,726,000
Other reserves [abstract]		
Revaluation surplus	60,521,000	60,521,000
Reserve of exchange differences on translation	645,689,000	985,761,000
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	(1,573,206,000)	(1,573,206,000)

Concept	Close Current Quarter 2023-06-30	Close Previous Exercise 2022-12-31
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	4,725,000	239,103,000
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	8,101,952,000	8,086,904,000
Merger reserve	0	0
Statutory reserve	582,498,000	582,498,000
Other comprehensive income	(291,869,000)	(694,407,000)
Total other reserves	7,530,310,000	7,687,174,000
Net assets (liabilities) [abstract]		
Assets	233,336,817,000	235,874,958,000
Liabilities	97,716,813,000	103,420,442,000
Net assets (liabilities)	135,620,004,000	132,454,516,000
Net current assets (liabilities) [abstract]		
Current assets	90,142,687,000	94,546,550,000
Current liabilities	46,357,702,000	52,303,778,000
Net current assets (liabilities)	43,784,985,000	42,242,772,000

[800200] Notes - Analysis of income and expense

Concept	Accumulated Current Year 2023-01-01 - 2023-06-30	Accumulated Previous Year 2022-01-01 - 2022-06-30	Quarter Current Year 2023-04-01 - 2023-06-30	Quarter Previous Year 2022-04-01 - 2022-06-30
Analysis of income and expense [abstract]				
Revenue [abstract]				
Revenue from rendering of services	361,103,000	495,989,000	102,979,000	303,716,000
Revenue from sale of goods	74,515,364,000	66,467,715,000	42,028,145,000	38,177,324,000
Interest income	7,586,290,000	5,974,972,000	4,002,563,000	3,158,929,000
Royalty income	0	0	0	0
Dividend income	0	0	0	0
Rental income	2,315,203,000	1,757,984,000	1,282,589,000	877,701,000
Revenue from construction contracts	0	0	0	0
Other revenue	378,680,000	110,279,000	170,854,000	42,579,000
Total revenue	85,156,640,000	74,806,939,000	47,587,130,000	42,560,249,000
Finance income [abstract]				
Interest income	969,791,000	882,720,000	429,354,000	435,223,000
Net gain on foreign exchange	0	70,859,000	0	0
Gains on change in fair value of derivatives	0	0	0	195,642,000
Gain on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance income	0	0	0	0
Total finance income	969,791,000	953,579,000	429,354,000	630,865,000
Finance costs [abstract]				
Interest expense	2,023,696,000	1,973,045,000	1,016,251,000	975,716,000
Net loss on foreign exchange	255,457,000	0	145,515,000	23,237,000
Losses on change in fair value of derivatives	662,285,000	165,964,000	212,185,000	0
Loss on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance cost	0	0	0	0
Total finance costs	2,941,438,000	2,139,009,000	1,373,951,000	998,953,000
Tax income (expense)				
Current tax	2,425,635,000	2,462,072,000	1,471,644,000	1,873,997,000
Deferred tax	218,576,000	106,156,000	380,847,000	(32,922,000)
Total tax income (expense)	2,644,211,000	2,568,228,000	1,852,491,000	1,841,075,000

[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 175 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]

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.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de reflejar el incremento de riesgos respecto a los cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

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 associates [text block]

Inversiones en acciones de asociadas

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	
			30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022					
Inversiones en asociadas (i) y (ii)	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	\$		7,969,114	\$	8,257,623
Otras inversiones en asociadas (iii)	Centros comerciales	México	Varios	Varios			1,867,727		1,753,436
					\$		9,836,841	\$	10,011,058

(i) UNICOMER

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,213 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 en asociadas

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, Galerías Querétaro en la ciudad de Querétaro y Parque Tepeyac en la Ciudad México.

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

Información financiera resumida

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA		TOTAL INVERSIONES		TOTAL INVERSIONES	
	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de
Información financiera resumida	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos a corto plazo								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,236,608	\$ 3,013,105	\$ 223,814	\$ 161,584	\$ 3,460,422	\$ 3,174,689	\$ 3,460,422	\$ 3,174,689
Otros activos a corto plazo	19,860,336	25,068,535	582,766	962,323	20,443,102	26,030,858	20,443,102	26,030,858
Total de activos a corto plazo	23,096,944	28,081,641	806,580	1,123,907	23,903,524	29,205,548	23,903,524	29,205,548
Activos a largo plazo	20,740,258	18,809,919	1,705,388	1,684,920	22,445,646	20,494,838	22,445,646	20,494,838
Total de activos	43,837,201	46,891,559	2,511,968	2,808,827	46,349,170	49,700,386	46,349,170	49,700,386
Pasivos a corto plazo								
Proveedores	3,627,968	3,921,819	191,621	237,573	3,819,589	4,159,391	3,819,589	4,159,391
Otros pasivos a corto plazo	20,852,771	15,160,985	87,595	127,925	20,940,366	15,288,910	20,940,366	15,288,910
Total de pasivos a corto plazo	24,480,739	19,082,804	279,216	365,497	24,759,956	19,448,302	24,759,956	19,448,302
Pasivos a largo plazo	6,028,658	14,137,857	1,114,582	1,087,080	7,143,240	15,224,937	7,143,240	15,224,937
Total de pasivos	30,509,397	33,220,661	1,393,799	1,452,578	31,903,196	34,673,239	31,903,196	34,673,239
Activos netos	\$ 13,327,804	\$ 13,670,899	\$ 1,118,170	\$ 1,356,249	\$ 14,445,974	\$ 15,027,147	\$ 14,445,974	\$ 15,027,147

Estado de resultados integral resumido

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER		MODA JOVEN SFERA	
	30 de junio de	31 de diciembre de	30 de junio de	31 de diciembre de
Estado del resultado integral resumido	2023	2022	2023	2022
Ingresos	\$ 11,705,902	\$ 25,066,987	\$ 1,004,259	\$ 2,128,472
Ingresos por intereses	4,526,224	8,736,859	30,599	16,555
Depreciación y amortización	(857,898)	(1,545,577)	(104,122)	(214,555)
Gastos por intereses	(938,702)	(1,763,568)	(49,971)	(97,907)
Gastos por impuesto a la utilidad	(218,375)	(854,351)	(83,071)	(110,663)
Utilidad del ejercicio	246,669	285,979	161,921	291,234
Participación de la compañía en las utilidades de asociadas	\$ 123,351	\$ 142,972	\$ 79,040	\$ 137,849

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

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER	MODA JOVEN SFERA	OTRAS	TOTAL
Saldo al 1o de enero de 2023	\$ 7,593,071	\$ 664,552	\$ 1,753,436	\$ 10,011,058
Método de participación año actual	123,351	83,645	-	206,996
Efectos de conversión	(303,963)	-	-	(303,963)
Incremento de capital	-	-	119,249	119,249
Dividendos	-	(196,000)	-	(196,000)
Reconocimiento IFRS 9, 15 y 16	-	(4,605)	-	(4,605)
Otras partidas	9,063	-	(4,956)	4,107
Saldo al 30 de Junio de 2023	\$ 7,421,522	\$ 547,592	\$ 1,867,728	\$ 9,836,841

(Cifras en miles de pesos)	UNICOMER	MODA JOVEN SFERA	OTRAS	TOTAL
Saldo al 1o de enero de 2022	\$ 7,141,334	\$ 521,838	1,489,325	\$ 9,152,497
Método de participación año actual	142,972	142,714	-	285,686
Método de participación años anteriores	91,232	-	-	91,232
Efectos de conversión	(629,756)	-	-	(629,756)
Incremento de capital	803,799	-	284,878	1,088,677
Otras partidas	43,491	-	(20,768)	22,723
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 7,593,071	\$ 664,552	\$ 1,753,435	\$ 10,011,058

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 14 de julio de 2023 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Disclosure of basis of consolidation [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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se tenía la siguiente participación en subsidiarias:

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

b. Asociadas

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

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
<u>Deuda a corto plazo:</u>		
Intereses por pagar	\$ 654,860 \$	674,124
	<u>\$ 654,860 \$</u>	<u>674,124</u>
<u>Deuda a largo plazo:</u>		
Emisión de certificados bursátiles	\$ 13,500,000 \$	13,500,000
Senior Notes	13,667,908	15,530,916
	<u>\$ 27,167,908 \$</u>	<u>29,030,916</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. Dicha autorización venció en julio del 2022.

Actualmente, la Compañía tiene colocadas las siguientes emisiones quirografarias:

<u>Vencimiento</u>	<u>Intereses</u> <u>pagaderos</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
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	Semestralmente	Fija de 8.03%	5,000,000	5,000,000
			<u>\$ 13,500,000</u>	<u>\$ 13,500,000</u>
Menos - Emisiones de certificados bursátiles a largo plazo			(13,500,000)	(13,500,000)
Más - Intereses por pagar			654,860	674,124
Porción a corto plazo			<u>\$ 654,860</u>	<u>\$ 674,124</u>

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de junio de 2023 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.

Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 30 de junio de 2023:

(Cifras en miles de pesos)

<u>Vencimiento</u>	<u>Intereses pagaderos</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Octubre 2024 (1)	Semestralmente	Fija de 3.95%	\$ 5,140,740	\$ 5,841,450
Octubre 2026 (2)	Semestralmente	Fija de 3.875%	8,527,168	9,689,466
			\$ 13,667,908	\$ 15,530,916

⁽¹⁾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).

⁽²⁾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 prepagó 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).

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

Saldo al 1o. de enero de 2023 de deuda e intereses	\$	29,705,040
Deuda contratada en el año		-
Pagos realizados		-
Efecto por tipo de cambio		(1,863,008)
Intereses devengados		1,404,084
Intereses pagados		<u>(1,423,348)</u>
Saldo al 30 de junio de 2023 deuda e intereses	\$	<u>27,822,768</u>

Disclosure of cash and cash equivalents [text block]

Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Efectivo en caja y bancos	\$ 5,266,854	\$ 3,804,202
Inversiones	<u>10,534,384</u>	<u>20,712,052</u>
Total	\$ <u>15,801,238</u>	\$ <u>24,516,254</u>

Disclosure of changes in accounting policies [text block]

1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Propiedad, planta y equipo Ingresos antes del uso previsto: modificaciones a la NIC 16,
- b) Contratos onerosos Costo de cumplimiento de un contrato: modificaciones a las NIC 37,
- c) Mejoras anuales a las normas NIIF 20182020 – Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción: modificaciones a la NIC 12. Véase en Nota 2.19.

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 2022, 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)

	<u>30 de Junio de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo de mercancía	\$ 47,707,938	\$ 42,231,212
Costo de distribución y logístico	2,728,341	2,279,962
Mermas de inventarios	677,784	603,075
Total costo de ventas	<u>\$ 51,114,063</u>	<u>\$ 45,114,249</u>

Disclosure of credit risk [text block]

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito consiste en 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 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 las tiendas o en los establecimientos afiliados al sistema VISA. Durante 2022 se implementaron dos programas piloto para los siguientes productos: 1) Crédito al consumo, producto que otorga un monto de crédito a clientes de Suburbia para compra de mercancía y 2) Tarjeta garantizada, producto que consiste en que el tarjetahabiente deje un depósito como garantía, el monto del depósito será igual a su límite de crédito.

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) diseñados por la Compañía. Para la gestión de administración de líneas de crédito de tarjetahabientes existentes, los incrementos de línea y sobregiros igualmente se evalúan de forma automática por los sistemas de la Compañía y son monitoreados periódicamente por el área de riesgos para incrementarlos, o disminuirlos, con base en el historial del tarjetahabiente. La Compañía cuenta con la infraestructura para gestionar las estrategias de crecimiento de líneas de crédito, contando con modelos de calificación de riesgo (*scorecards*) que permiten tener una predictibilidad de riesgo. Adicionalmente existen procesos y políticas para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

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.

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.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas también considera la evaluación del impacto en el cálculo de los programas de apoyo brindados a los clientes, cuando estos se apliquen. El modelo para hacer la evaluación del incremento del nivel de riesgo, inclusive cuando se aplique algún programa de apoyo considera 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 caída en la recuperación de la cartera provocada por estos programas.

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.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de reflejar el incremento de riesgos respecto a los cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes.

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 saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
<u>ISR diferido activo:</u>		
Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 1,708,956	\$ 1,631,732
Pasivo por arrendamientos - netos	538,930	469,554
Provisión para pérdidas crediticias	1,631,362	1,761,398
Provisiones	2,503,230	2,672,227
Inventarios	272,814	252,430
Coberturas de flujo de efectivo	56,457	55,115
Inversión en acciones de asociadas	425,032	425,032
Activos financieros medidos a valor razonable	125,087	297,603
Otras partidas	239,314	235,986
	<u>\$ 7,501,181</u>	<u>\$ 7,801,077</u>
<u>ISR diferido pasivo:</u>		
Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo	\$ 1,623,962	\$ 1,507,354
Activos intangibles	1,351,539	1,377,826
Pagos anticipados	324,806	217,593
Suministros	68,967	50,220
Otras partidas	41,517	41,517
	<u>3,410,792</u>	<u>3,194,510</u>
ISR diferido	(4,090,389)	(4,606,567)
ISR Diferido Nordstrom	(125,087)	-
Impuesto al activo por recuperar	(16,629)	(24,247)
Total activo por ISR diferido	<u>\$ (4,232,104)</u>	<u>\$ (4,630,814)</u>

No se ha reconocido el impuesto diferido por la existencia de ganancias no distribuidas en las subsidiarias debido a que la Compañía es capaz de controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales asociadas con las inversiones o dichas ganancias no están sujetas al pago de ISR al provenir de la CUFIN.

Al 30 de junio de 2023 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 fiscal amortizable</u>
2026	\$ 27,142
2030	3,425,051
2031	1,942,959
2032	<u>102,552</u>
	<u>\$ 5,497,704</u>

Para la determinación del ISR diferido al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía aplicó a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo a su fecha estimada de reversión.

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)

Monto nocional (1)	Contratación	Fechas de Vencimiento	Tasa de interés			Valor razonable al	
			Contratada por IFD	Pactada en la deuda		30 de Junio de 2023	31 de diciembre de 2022
USD\$300,000	Octubre 2014	Octubre 2024	6.818%	3.950%	\$	1,297,074	\$ 2,068,141
USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.595%	3.875%		-	7,254
USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.880%	3.875%		-	59,649
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.870%	3.875%		-	12,195
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.760%	3.875%		-	12,096
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.845%	3.875%		-	27,106
Total					\$	1,297,074	\$ 2,186,441
Menos IFD a largo plazo					\$	(1,297,074)	\$ (2,186,441)
Porción circulante (corto plazo)					\$	-	\$ -

Monto nocional (1)	Contratación	Fechas de Vencimiento	Tasa de interés			Valor razonable al	
			Contratada por IFD	Pactada en la deuda		30 de Junio de 2023	31 de diciembre de 2022
USD\$350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.59%	3.88%	\$	(655,031)	\$ -
USD\$250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026 (2)	8.88%	3.88%		(874,474)	-
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.87%	3.88%		(120,252)	-
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.76%	3.88%		(120,439)	-
USD\$50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.84%	3.88%		(105,661)	-
Total					\$	(1,875,857)	\$ -
Menos IFD a largo plazo					\$	(1,875,857)	\$ -
Porción circulante (corto plazo)					\$	-	\$ -

(1) 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.

(2) Al 30 de septiembre de 2021 el instrumento financiero derivado ya no cumplió con los requisitos para ser considerados como de cobertura, derivado de esto se presentó como un instrumento de negociación. La utilidad acumulada en el capital de este instrumento se reconoció en el estado consolidado de resultados integral dentro de ingresos financieros por un importe de \$156,259.

En los contratos de futuros que se celebran en mercados reconocidos e internacionales asociados a tasas de interés de su deuda a largo plazo, la Compañía está sujeta a las reglas de dichos mercados. Estas reglas incluyen, entre otras, cubrir el margen inicial para operar contratos de futuros, así como las subsecuentes llamadas de margen (fondos revolventes, los cuales son requeridos ante la presencia de variaciones en las tasas del subyacente para aplicarse contra los pagos) requeridas a la Compañía.

Al 30 de junio de 2023, dentro de otros activos financieros se presentan colaterales (llamadas de margen) respecto de operaciones financieras derivadas celebrada con Banco Santander (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, el valor de estos colaterales (garantías) es de \$273,628.

Disclosure of dividends [text block]

Pago de dividendos

El Consejo de Administración aprobó el 16 de marzo de 2023 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$3,503,131. El 26 de mayo de 2023 se pagaron \$2,107,247 el remanente se tiene considerado liquidar el 13 de octubre del año en curso.

El Consejo de Administración aprobó el 10 de marzo de 2022 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,281,733. El 27 de mayo de 2022 se pagaron \$1,368,776, el remanente de \$912,693 fue liquidado el 14 de octubre del presente.

Disclosure of 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.

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 2022, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 16% del total de las compras.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$572,174), €30,405 y (US\$556,880), €(1,483), respectivamente. Adicionalmente, la Compañía mantiene una inversión en Grupo Unicomer Corp. (Unicomer) y los flujos de efectivo que recibe están denominados en dólares estadounidenses. El riesgo de conversión es el riesgo de que las variaciones en el tipo de cambio provoquen volatilidad en el valor en pesos de estos flujos de efectivo. La Compañía no cuenta con ningún tipo de cobertura para los flujos que recibe de esta inversión.

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

(Cifras en miles)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
<u>En dólares estadounidenses:</u>		
Activos monetarios	USD\$ 534,585	USD\$ 573,859
Pasivos monetarios	<u>(1,106,759)</u>	<u>(1,130,739)</u>
Posición neta pasiva	USD\$ <u>(572,174)</u>	USD\$ <u>(556,880)</u>
Equivalente en pesos	\$ <u>(9,804,659)</u>	\$ <u>(10,843,289)</u>
<u>En euros:</u>		
Activos monetarios	€ 39,341	€ 7,824
Pasivos monetarios	<u>(8,936)</u>	<u>(9,307)</u>
Posición neta activa (pasiva)	€ <u>30,405</u>	€ <u>(1,483)</u>
Equivalente en pesos	\$ <u>565,481</u>	\$ <u>(30,818)</u>

Los tipos de cambio al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 fueron como sigue:

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Dólar estadounidense	\$ 17.1358	\$ 19.4715
Euro	\$ 18.5983	\$ 20.7810

Disclosure of employee benefits [text block]

Beneficios a los empleados

El importe incluido como pasivo en los estados consolidados de situación financiera asciende a \$3,192,600 y \$3,084,540, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

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.

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, 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, 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
	Liverpool	Suburbia			
<u>30 de junio de 2023</u>					
Ingresos y otros ingresos	\$ 66,530,586	\$ 8,724,560	\$ 7,586,290	\$ 2,315,204	\$ 85,156,640
Costos y gastos	(60,836,823)	(8,849,091)	(3,175,560)	(1,031,276)	(73,892,750)
Utilidad (Pérdida) de operación	5,693,763	(124,532)	4,410,730	1,283,928	11,263,890
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	\$ 66,530,586	\$ 8,724,560	\$ 7,586,290	\$ 2,315,204	\$ 85,156,640
<u>30 de junio de 2022</u>					
Ingresos y otros ingresos	\$ 58,833,208	\$ 8,240,776	\$ 5,974,972	\$ 1,757,984	\$ 74,806,939
Costos y gastos	(53,720,756)	(8,139,376)	(1,866,005)	(877,904)	(64,604,042)
Utilidad (Pérdida) de operación	5,112,452	101,400	4,108,967	880,080	10,202,897
Momento del reconocimiento de ingresos:					
En un punto en el tiempo	\$ 58,833,208	\$ 8,240,776	\$ 5,974,972	\$ 1,757,984	\$ 74,806,939

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.

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>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 47,707,938	\$ -	\$ 47,707,938
Costo de distribución y logístico	2,728,341	-	2,728,341
Merma de inventarios	677,784	-	677,784
Total costo de ventas	\$ 51,114,063	\$ -	\$ 51,114,063
Remuneraciones y beneficios al personal	11,199,383	1,553,073	9,646,310
Energía eléctrica	600,694	5,635	595,058
Servicios contratados	2,910,690	1,165,452	1,745,238
Publicidad	986,467	-	986,467
Suministros	799,754	2,098	797,656
Otros	966,646	334,007	632,640
Depreciación y amortización	2,633,992	426,680	2,207,312
Provisión para pérdidas crediticias	1,286,656	-	1,286,656
Reparaciones y mantenimiento	1,352,353	135,882	1,216,471
Arrendamientos	42,051	28,129	13,922
Total gastos de operación	\$ 22,778,687	\$ 3,650,955	\$ 19,127,732
Total costos y gastos	\$ 73,892,750	\$ 3,650,955	\$ 70,241,795
	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 42,231,212	\$ -	\$ 42,231,212
Costo de distribución y logístico	2,279,962	-	2,279,962
Merma de inventarios	603,075	-	603,075
Total costo de ventas	\$ 45,114,249	\$ -	\$ 45,114,249
Remuneraciones y beneficios al personal	9,538,706	1,394,145	8,144,560
Energía eléctrica	561,006	5,116	555,890
Servicios contratados	2,576,346	1,063,163	1,513,183
Publicidad	867,277	-	867,277
Suministros	699,973	1,662	698,311
Otros	1,237,949	330,353	907,596
Depreciación y amortización	2,509,932	488,291	2,021,641
Provisión para pérdidas crediticias	258,089	-	258,089
Reparaciones y mantenimiento	1,146,195	134,044	1,012,151
Arrendamientos	94,322	28,245	66,077
Total gastos de operación	\$ 19,489,793	\$ 3,445,018	\$ 16,044,775
Total costos y gastos	\$ 64,604,042	\$ 3,445,018	\$ 61,159,024

En otros, se incluyen primas de seguros, gastos de viaje e impuestos predial y otros.

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 9,546,712	\$ 1,487,015	\$ 8,059,697
Comisiones a vendedores	1,326,989	-	1,326,989
Otras remuneraciones	325,683	66,058	259,625
Total	\$ 11,199,383	\$ 1,553,073	\$ 9,646,310

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 8,078,364	\$ 1,335,351	\$ 6,743,013
Comisiones a vendedores	1,170,681	-	1,170,681
Otras remuneraciones	289,660	58,795	230,867
Total	\$ 9,538,706	\$ 1,394,145	\$ 8,144,560

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)

<u>30 de junio de 2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	\$ 1,297,074	\$ -	\$ 1,297,074	\$ -
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	5,526,379	5,526,379	-	-
Equivalentes de efectivo	10,534,385	10,534,385	-	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	(1,875,857)	-	(1,875,857)	-
Total	\$ 15,481,981	\$ 16,060,763	\$ (578,783)	\$ -
<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos por instrumentos financieros derivados de cobertura	\$ 2,179,187	\$ -	\$ 2,179,187	\$ -
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	7,253	-	7,253	-
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	4,951,323	4,951,323	-	-
Equivalentes de efectivo	20,712,052	20,712,052	-	-
Total	\$ 27,849,815	\$ 25,663,375	\$ 2,186,440	\$ -

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 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 y c) Precio de cotización a valor de mercado.

Disclosure of fair value of financial instruments [text block]

Categorías de los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	Costo amortizado (cuentas por cobrar)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
30 de junio de 2023				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 5,266,854	\$ -	\$ -	\$ 5,266,854
Inversiones	10,534,384	-	-	10,534,384
Otros activos financieros	273,628	-	-	273,628
Cartera de créditos a corto y largo plazos	46,075,593	-	-	46,075,593
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	1,743,051	-	-	1,743,051
Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral	-	5,526,379	-	5,526,379
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	1,297,074	1,297,074
	Costo amortizado (préstamos/otros pasivos)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y senior notes a corto y largo plazo	\$ 27,167,908	\$ -	\$ -	\$ 27,167,908
Proveedores, acreedores y provisiones	45,065,835	-	-	45,065,835
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	1,875,857	1,875,857
31 de diciembre de 2022				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 3,804,202	\$ -	\$ -	\$ 3,804,202
Inversiones	18,539,126	-	-	18,539,126
Cartera de créditos a corto y largo plazos	46,312,245	-	-	46,312,245
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	1,605,552	-	-	1,605,552
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	2,186,440	2,186,440
	Costo amortizado (préstamos/otros pasivos)	Valor razonable - resultados	Derivados usados para cobertura	Total
Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y senior notes a corto y largo plazo	\$ 29,705,040	\$ -	\$ -	\$ 29,705,040
Proveedores, acreedores y provisiones	50,081,051	-	-	50,081,051

Disclosure of financial instruments [text block]

Calidad crediticia en los instrumentos financieros

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Cartera de créditos		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas:		
Grupo 1 – Clientes con tarjeta de crédito Liverpool	\$ 36,625,131	\$ 37,289,021
Grupo 2 – Clientes con tarjeta de crédito LPC	11,808,116	11,127,018
Grupo 3 – Clientes con tarjeta de crédito Suburbia	2,738,888	2,820,254
Total cartera de créditos (1)	<u>51,172,135</u>	<u>51,236,293</u>

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

Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo (1)		
AAA	15,211,882	24,485,489
AA		-
A		-
	<u>15,211,882</u>	<u>24,485,489</u>
Activos financieros - instrumentos financieros derivados (2)		
AAA	1,297,074	2,186,441
AA	-	-
	<u>1,297,074</u>	<u>2,186,441</u>
	<u>\$ 67,681,091</u>	<u>\$ 77,908,223</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.

⁽¹⁾El resto de los equivalentes de efectivo en el estado consolidado de situación financiera corresponde a efectivo en caja.

⁽²⁾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 2022.

Disclosure of financial risk management [text block]

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.

Para 2022, los resultados favorables en ingresos y cobranza aumentaron los excedentes de efectivo en la Compañía.

La Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo al 31 de diciembre del 2022 por aproximadamente \$6,763,629; 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.

Para la gestión de cuentas en mora, la Compañía cuenta con políticas, procesos, herramientas analíticas e infraestructura, para gestionar la recuperación de la cartera. La gestión de cobranza se segmenta por nivel de riesgo y por nivel de morosidad a través de despachos especializados internos y externos. 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.

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.

En el caso de los factores macroeconómicos, la Compañía construyó un escenario estresando las variables que afectan el modelo (PIB, la TIIE y el ICC5), con el fin de reflejar el incremento de riesgos respecto a los cambios históricos relacionados con la probabilidad de incumplimiento de los tarjetahabientes. 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 COVID19 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 general information about financial statements [text block]

Anexos

Flujo de Efectivo

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

Balance General al 30 de junio de 2023

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

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

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

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. Durante 2022 la Compañía ha operado con gran liquidez permitiéndose destinar parte del flujo de efectivo para la apertura de nuevas tiendas, ampliar su cadena de suministro y la inversión en acciones de compañías asociadas.

El pago de intereses está cubierto en más de una vez por 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)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>
ISR causado	\$ 2,425,635	\$ 2,462,072
ISR diferido	<u>218,576</u>	<u>106,156</u>
	<u>\$ 2,644,211</u>	<u>\$ 2,568,228</u>

Disclosure of intangible assets and goodwill [text block]

Intangibles – Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Vida indefinida			Vida definida		Total
	Crédito mercantil	Marcas	Otros intangibles	Licencias y derechos	Nuevos desarrollos informáticos	
Saldo inicial al 31 DIC 2021	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 965,838	\$ 1,656,091	\$ 15,880,069
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	34,513	497,749	532,262
Bajas	-	-	-	(38,498)	(50)	(38,548)
Amortización	-	-	-	(272,963)	(566,218)	(839,181)
Saldo final al 31 DIC 2022	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 688,891	\$ 1,587,571	\$ 15,534,602
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	14,165	142,654	156,819
Bajas	-	-	-	(3)	-	(3)
Amortización	-	-	-	(134,986)	(233,967)	(368,953)
Saldo final al 30 JUN 2023	\$ 7,481,553	\$ 3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 568,067	\$ 1,496,258	\$ 15,322,459

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 2022, 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. 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.

Al 31 de diciembre de 2022, 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>2022</u>
	<u>(%)</u>
Tasa de descuento	13.00
Margen EBITDA (promedio presupestado)	15.70
La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado)	12.00
Tasa de crecimiento del valor terminal	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 2022, no resultaría un deterioro.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable al 31 de diciembre de 2022, fuera de 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de descuento en el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fuera de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro.

Si el valor terminal en el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fuera de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro.

Disclosure of inventories [text block]

Inventarios

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mercancías para venta	\$ <u>31,015,381</u>	\$ <u>28,140,676</u>

Disclosure of investment property [text block]

Propiedades de inversión - Neto

Las propiedades de inversión incluyen los centros comerciales, obras en ejecución y demás terrenos que serán destinados para construir futuros centros comerciales.

(Cifras en miles de pesos)

		<u>Importe</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$	22,431,079
Adquisiciones		1,540,699
Bajas		(104,533)
Depreciación		<u>(359,503)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022		23,507,742
Adquisiciones		1,147,810
Bajas		(1,740)
Depreciación		<u>(185,586)</u>
Saldo al 30 de junio de 2023	\$	<u>24,468,227</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$29,028,886, 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 14.70%, catalogados de Nivel 2. Los costos operativos directamente relacionados con la generación de ingresos por arrendamiento de las Propiedades de Inversión se integran como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reparación y mantenimiento	\$	861	\$ 803
Publicidad		93,378	88,817
Predial y agua		67,637	57,571
Sueldos y salarios		40,030	33,604
Servicios contratados		64,389	12,559
Energía eléctrica		4,130	2,028
Otros gastos		4,168	4,437
Alquiler de equipo & muebles		441,979	385,851
Gastos de viaje		<u>1,987</u>	<u>1,268</u>
Total	\$	<u>718,560</u>	<u>\$ 586,939</u>

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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	\$	<u>3,374,282</u>

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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
<u>Activo por derecho de uso</u>		
Edificios	\$ 11,835,464	\$ 11,827,728
Mobiliario y equipo	260,099	315,494
Vehículos	249,913	210,706
	\$ <u>12,345,475</u>	\$ <u>12,353,928</u>
<u>Pasivo por arrendamiento</u>		
Circulante	\$ 2,285,961	\$ 2,224,771
No circulante	11,491,458	11,394,267
	\$ <u>13,777,419</u>	\$ <u>13,619,038</u>

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso al 30 de junio 2023 ascendieron a \$882,302 y \$101,099 respectivamente. Al 31 de diciembre 2022 por un importe de \$2,664,531 y \$390,974

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

	30 de junio de	
	2023	2022
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:		
Edificios	\$ 625,608	\$ 551,996
Mobiliario y equipo	74,721	76,556
Vehículos	89,327	62,792
	<u>\$ 789,656</u>	<u>\$ 691,344</u>

La Compañía aplicó el expediente práctico NIIF 16 “Concesiones de renta relacionadas con el COVID-19” para reconocer las concesiones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia por un importe de \$7,186, mismo que se reconoció como renta variable y se encuentra incluido en los gastos de administración.

El total flujo de efectivo para los arrendamientos al 30 de junio 2023 y 2022 fue por un importe de \$ 1,232,933 y \$1,088,557, 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, incluyendo 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”:

Saldo al 1o. de enero de 2023 de pasivos por arrendamientos	\$	13,619,038
Adiciones		882,301
Bajas		(110,608)
Intereses devengados		619,612
Pago de principal		(613,312)
Intereses pagados		(619,612)
Saldo al 30 de junio de 2023 de pasivos por arrendamientos	\$	<u>13,777,419</u>

La Compañía como arrendador

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

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.

Algunas instituciones financieras pueden requerir con base en los contratos de instrumentos financieros derivados depósitos como colaterales o llamadas de margen si el valor de mercado de nuestros derivados que cubren los riesgos de tipo de cambio excede un límite contractual previamente acordado, por lo cual estamos sujetos a responder a estas llamadas de margen que requieren cubrir una cantidad sustancial de efectivo y pueden reducir los fondos disponibles para nuestras operaciones u otras necesidades de capital, sin embargo la Compañía cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente \$6,763,629; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,562,500. Al 30 de junio de 2023 se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral por un importe de \$ 273,628, al 31 de diciembre de 2022, no fue requerido realizar estos depósitos.

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 2022, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 16% del total de las compras.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$556,880), €(1,483), respectivamente. De presentarse un incremento de 8% en la paridad del peso con relación al dólar estadounidense resultaría en una pérdida de \$867,463 y \$1,509,402, 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.

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.

Adicionalmente, la Compañía mantiene una inversión en acciones de Nordstrom, Inc., dicha transacción se fondeó con 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.

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 2022, la deuda a tasa fija se encuentra al 100%. 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 consolidada.

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 inefectividad 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 inefectividad reconocida durante 2022 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 2022 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 2022 hubieran aumentado en \$55,764 neto de impuestos diferidos, principalmente como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés.

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 – Neto

* Cifras en miles de pesos	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Mejoras a locales arrendados	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Obras en proceso	Total
Al 31.06.2023								
Saldo inicial	\$ 6,922,075	31,825,080	6,551,889	4,588,676	691,344	346,339	4,629,485	\$ 55,552,886
Adquisiciones	(83,251)	(765,845)	107,299	750	30,840	52,157	2,782,326	2,124,078
Trasposos	80,678	2,766,835	750,323	404,538	290,718	85,249	(4,378,341)	-
Bajas	-	(1,194)	(528)	(31,25)	(18,622)	(8,961)	-	(29,337)
Depreciación	-	(287,680)	(573,034)	(218,939)	(162,125)	(41,911)	-	(1,283,689)
Saldo final	\$ 6,919,503	\$ 33,537,197	\$ 6,835,948	\$ 4,772,997	\$ 831,955	\$ 432,874	\$ 3,033,470	\$ 56,363,945
Al 31.06.2022								
Costo	\$ 6,919,503	\$ 40,826,644	\$ 20,168,087	\$ 10,074,482	\$ 4,704,288	\$ 1,145,558	\$ 3,033,471	\$ 86,872,031
Depreciación acum.	-	(7,289,448)	(13,332,139)	(5,301,488)	(3,872,331)	(712,684)	-	(30,508,090)
Saldo final	\$ 6,919,503	\$ 33,537,197	\$ 6,835,948	\$ 4,772,997	\$ 831,955	\$ 432,874	\$ 3,033,470	\$ 56,363,945
Al 31.12.2022								
Saldo inicial	\$ 6,915,106	\$ 28,328,243	\$ 6,254,951	\$ 4,192,041	\$ 648,143	\$ 271,639	\$ 5,962,517	\$ 52,573,639
Adquisiciones	-	7,475	297,627	14,270	59,462	254,873	5,164,772	5,798,478
Trasposos	6,969	4,034,519	1,270,234	850,939	323,783	11,360	(6,487,804)	(1)
Bajas	-	-	(120,770)	(24,819)	(27,082)	(107,324)	-	(279,995)
Depreciación	-	(545,157)	(1,150,154)	(445,755)	(313,962)	(84,209)	-	(2,539,237)
Saldo final	\$ 6,922,075	\$ 31,825,080	\$ 6,551,889	\$ 4,588,676	\$ 691,344	\$ 346,339	\$ 4,629,485	\$ 55,552,887
Al 31.12.2022								
Costo	\$ 6,922,075	\$ 38,826,848	\$ 19,310,993	\$ 9,669,225	\$ 4,401,551	\$ 1,017,112	\$ 4,629,485	\$ 84,777,290
Depreciación acum.	-	(7,001,768)	(12,759,104)	(5,082,549)	(3,710,207)	(870,773)	-	(29,224,400)
Saldo final	\$ 6,922,075	\$ 31,825,080	\$ 6,551,889	\$ 4,588,676	\$ 691,344	\$ 346,339	\$ 4,629,485	\$ 55,552,887

⁽¹⁾El saldo de obras en proceso al cierre del ejercicio 2022 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo un centro de distribución, algunas tiendas o centros comerciales y remodelando algunos ya existentes.

Disclosure of provisions [text block]

Provisiones

(Cifras en miles de pesos)

		Bonos y gratificaciones a empleados (1)		Otras provisiones (2)		Total
Al 1 de enero de 2022	\$	1,903,431	\$	1,861,963	\$	3,765,395
Cargado a resultados		6,047,891		4,434,382		10,482,273
Utilizado en el año		<u>(5,673,177)</u>		<u>(3,822,765)</u>		<u>(9,495,941)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	\$	2,278,145	\$	2,473,580	\$	4,751,726
Cargado a resultados		2,750,390		1,707,202		4,457,592
Utilizado en el año		<u>(3,365,312)</u>		<u>(1,291,070)</u>		<u>(4,656,381)</u>
Al 30 de junio de 2023	\$	<u>1,663,224</u>	\$	<u>2,889,713</u>	\$	<u>4,552,937</u>

⁽¹⁾Incluye las provisiones de aguinaldo, comisiones sobre ventas, vacaciones, reparto garantizado y otras.

⁽²⁾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 2023 y 2022 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 \$2,683 y \$6,902 en 2023 y 2022, respectivamente. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante 2023 y 2022 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. Los honorarios pagados a Orión por estos servicios ascendieron a \$49,124 y \$71,608 en 2023 y 2022, respectivamente. Estos servicios y honorarios se contrataron utilizando condiciones de mercado. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

Disclosure of reserves within equity [text block]

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Reserva para efectos de conversión	\$ 645,689	\$ 291,344
Reserva legal	582,500	582,500
Reserva para adquisición de acciones propias (1) (2)	8,007,631	7,992,585
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva por activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales – neta de impuestos	(291,869)	694,407
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	4,725	239,103
	<u>\$ 9,042,995</u>	<u>\$ 9,894,258</u>

⁽¹⁾Durante 2022, la Compañía compró en el mercado 9,666,614 acciones serie C1 a precios que oscilan entre \$87.44 y \$118.70. El total de la compra fue de \$938,074 al cual se adicionaron \$958 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 9,666,614 acciones serie C1 a precios que oscilan entre \$87.40 y \$118.84. El total de la venta fue de \$930,659 al cual se le adicionaron \$931 de costos de transacción antes de impuestos.

Durante 2022, la Compañía compró en el mercado 5,891,659 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.43 y \$105.39. El total de la compra fue de \$556,503 al cual se adicionaron \$556 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 5,891,659 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.40 y \$105.32. El total de la venta fue de \$549,649 al cual se le adicionaron \$549 de costos de transacción antes de impuestos.

⁽²⁾En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 16 de marzo de 2023, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias hasta por importe de \$8,000,000.

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

El saldo de la reserva para adquisición de acciones propias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de \$ 8,007,633 y \$7,992,585, respectivamente.

La conciliación de la reserva para valuación de instrumentos financieros al 30 de junio de 2023 se muestra a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	1,234,483
Efecto de valuación		(995,380)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		239,103
Efecto de valuación		(234,378)
Saldo al 30 de junio de 2023	\$	4,725

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.

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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

El Consejo de Administración aprobó el 16 de marzo de 2023 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$3,503,131. El 26 de mayo de 2023 se pagaron \$2,107,247 el remanente se tiene considerado liquidar el 13 de octubre del año en curso.

El Consejo de Administración aprobó el 10 de marzo de 2022 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de \$2,281,733. El 27 de mayo de 2022 se pagaron \$1,368,776, el remanente de \$912,693 fue liquidado el 14 de octubre del presente.

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 84% de la Serie 1 del capital social de la Compañía, al 30 de junio de 2023:

Accionista	Número de Acciones	Porcentaje de participación (%)
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex Trust No. 152283	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. 5042885	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
Pictec 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)

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuenta de capital de aportación	\$ 130,378,740	\$ 121,306,698
CUFIN	123,618,539	182,893,707
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	<u>186,549</u>	<u>183,774</u>
Total	<u>\$ 254,183,828</u>	<u>\$ 304,384,179</u>

El número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción es de 1,342,206,042 al 31 de diciembre de 2022.

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 2022 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Propiedad, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto: modificaciones a la NIC 16,
- b) Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato: modificaciones a las NIC 37,
- c) Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020 – Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción: modificaciones a la NIC 12.

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 2022, 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. Durante 2022 la Compañía ha operado con gran liquidez permitiéndose destinar parte del flujo de efectivo para la apertura de nuevas tiendas, ampliar su cadena de suministro y la inversión en acciones de compañías asociadas.

El pago de intereses está cubierto en más de una vez por la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados

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

2 Consolidación

a.Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 Almacenadora 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.
- **Valor razonable a través de otros resultados integrales:** Los instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo para recibir los pagos.

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. Otros activos financieros

Los otros activos financieros comprenden efectivo entregado como colateral requerido por algunos contratos financieros derivados que corresponden a llamadas de margen los cuales se miden a su costo amortizado.

Estos colaterales se compensan con el instrumento financiero derivado si es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

8 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%.

9 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 \$1,148,566 al 31 de diciembre de 2022. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

10 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.

11 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

12 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.

13 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 2022 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

14 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 las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

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

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

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

Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Otros costos de desarrollo que no cumplen

estos criterios y los gastos de investigación, así como los de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

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

iv. Otros intangibles

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

15 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.

16 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. 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 2022 asciende a \$4,843,963.

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.

17 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.

18 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.

19 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.

20 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 2022, 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.

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

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

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo 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 \$ al 30 de junio de 2023 (\$227,049 al 31 de diciembre de 2022) 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.

22 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

23 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.

24 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.

25 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.

En el caso de las otras cuentas por cobrar, se ha aplicado el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento.

26 Arrendamientos

26.1 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 2022 por un importe de \$7,186, 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.

26.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo del 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 2022 por \$3,721,874 incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,038,825 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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.

27 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.

28 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.

29 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.

30. Activos financieros a valor a valor razonable a través de otros resultados integrales

Instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos.

Disclosure of trade and other receivables [text block]

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Créditos relacionados con contratos de clientes		
Liverpool	\$ 36,625,131	\$ 37,289,021
LPC	11,808,116	11,127,018
Suburbia	2,738,888	2,820,254
	<u>51,172,135</u>	<u>51,236,293</u>
Provisión de pérdidas crediticias		
Liverpool	\$ (3,283,890)	\$ (3,284,151)
LPC	(1,405,557)	(1,253,133)
Suburbia	(407,095)	(386,764)
	<u>(5,096,542)</u>	<u>(4,924,048)</u>
Total de cartera de créditos	<u>\$ 46,075,593</u>	<u>\$ 46,312,245</u>
Total a corto plazo	<u>\$ 35,806,595</u>	<u>\$ 36,976,166</u>
Total a largo plazo	<u>\$ 10,268,998</u>	<u>\$ 9,336,078</u>

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2022 es similar a su valor en libros.

El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$8,869,780, 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.

Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>		
Otros deudores (1)	\$ 1,365,357	\$ 926,340
Inquilinos - neto (2)	13,991	12,430
Broxel, S.A.P.I. de C.V.	11,370	259,690
Prestaciones Universales, S.A. de C.V. (2)	702	-
Préstamos al personal a corto plazo	12,308	116,153
	<u>\$ 1,403,729</u>	<u>\$ 1,314,613</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u>		
Préstamos al personal a largo plazo	339,322	290,939
Total	<u>\$ 1,743,051</u>	<u>\$ 1,605,552</u>

⁽¹⁾Incluye principalmente cuentas por cobrar a compañías emisoras de vales y otros deudores distintos a los de mercaderías.

⁽²⁾Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un monto de \$118,845 al 30 de junio de 2023 y \$136,651 al 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

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 2022 las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- a) Propiedad, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto: modificaciones a la NIC 16,
- b) Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato: modificaciones a las NIC 37,
- c) Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020 – Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción: modificaciones a la NIC 12.

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 2022, 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. Durante 2022 la Compañía ha operado con gran liquidez permitiéndose destinar parte del flujo de efectivo para la apertura de nuevas tiendas, ampliar su cadena de suministro y la inversión en acciones de compañías asociadas.

El pago de intereses está cubierto en más de una vez por la utilidad de operación y se ubica dentro de los objetivos fijados por el Consejo de Administración. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño operacional, muestran que la Compañía es capaz de operar con su actual nivel de financiamiento. La Compañía se encuentra al corriente en sus obligaciones de pago, así como en las de hacer o no hacer, establecidas por los financiamientos contratados

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

2 Consolidación

a.Subsidiarias

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

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 Almacenadora 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.
- **Valor razonable a través de otros resultados integrales:** Los instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. Estos son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo para recibir los pagos.

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. Otros activos financieros

Los otros activos financieros comprenden efectivo entregado como colateral requerido por algunos contratos financieros derivados que corresponden a llamadas de margen los cuales se miden a su costo amortizado.

Estos colaterales se compensan con el instrumento financiero derivado si es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

8 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%.

9 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 \$1,148,566 al 31 de diciembre de 2022. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

10 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.

11 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

12 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.

13 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 2022 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo no hubo activos que, de acuerdo con las políticas de la Compañía, calificaran al requerir un periodo de construcción superior a un año.

14 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 las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

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

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

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

Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Otros costos de desarrollo que no cumplen

estos criterios y los gastos de investigación, así como los de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

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

iv. Otros intangibles

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

15 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.

16 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. 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 2022 asciende a \$4,843,963.

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.

17 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.

18 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.

19 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.

20 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 2022, 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.

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

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

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo 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 \$ al 30 de junio de 2023 (\$227,049 al 31 de diciembre de 2022) 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.

22 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

23 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.

24 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.

25 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.

En el caso de las otras cuentas por cobrar, se ha aplicado el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento.

26 Arrendamientos

26.1 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 2022 por un importe de \$7,186, 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.

26.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo del 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 2022 por \$3,721,874 incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,038,825 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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.

27 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.

28 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.

29 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.

30. Activos financieros a valor a valor razonable a través de otros resultados integrales

Instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. No hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos.

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 2022 no hubo capitalización de costos de financiamiento debido a que durante este periodo 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 borrowings [text block]

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

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

Description of accounting policy for business combinations and 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 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 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 [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 \$1,148,566 al 31 de diciembre de 2022. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

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 (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La utilidad (pérdida) por acción diluida se determina ajustando la participación controladora y las acciones ordinarias, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones. La utilidad (pérdida) básica es igual a la utilidad (pérdida) diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad (pérdida).

Description of accounting policy for employee 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 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 remediones del pasivo por beneficios definidos (neto) no reconocidas y los costos por servicios pasados, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

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

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo 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 \$227,049 al 30 de junio de 2023 (\$398,938, al 31 de diciembre de 2022) 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 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2022 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.

Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales

Instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación, y para los cuales el Grupo ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través del ORI. Estas son inversiones estratégicas y el Grupo consideró que esta clasificación era más relevante.

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 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 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 2022, 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 las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

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 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 condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia en 2022 por un importe de \$7,186, 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 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 2022 por \$3,721,874, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,038,825, que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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 inateriales 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 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. 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 2022 asciende a \$4,843,963.

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.

En el caso de las otras cuentas por cobrar, se ha aplicado el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento.

[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
