

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	20
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	25
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	27
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	28
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	30
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	32
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	35
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	38
[700002] Datos informativos del estado de resultados	39
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	40
[800001] Anexo - Desglose de créditos	41
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	44
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	45
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	46
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	52
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	56
[800500] Notas - Lista de notas.....	57
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	132
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	165

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

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

REPORTE DE RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2023

El cuarto trimestre muestra una vez más resultados sólidos en términos de ingresos y rentabilidad. Los ingresos consolidados crecieron 9.4% y el EBITDA del trimestre creció 19.8%, alcanzando un margen de 20.4%, una mejora de 176 puntos base contra el año anterior. Estos resultados se logran en un entorno altamente competitivo y un entorno de desaceleración económica. Los ingresos de los segmentos de Inmobiliaria y Negocios Financieros continuaron mostrando incrementos a doble dígito. La utilidad neta terminó el trimestre con un incremento de 14.1% contra el año previo. Con este cierre, el ejercicio 2023 presenta cifras récord en la mayor parte de nuestros indicadores.

Resultados Financieros del Trimestre

(Cuarto trimestre / Acumulado 2023)

Ingresos Totales	EBITDA (Millones)	Margen EBITDA
+9.4% +11.3%	\$14,114 \$34,992 +19.8% +14.0%	20.4% 17.9% +176 pbs +42 pbs
Ventas Tiendas Iguales Liverpool	Ventas Tiendas Iguales Suburbia	Utilidad Neta (Millones)
+6.7% +8.6%	+8.0% +4.7%	\$8,675 \$19,487 +14.1% +12.1%

Otras cifras relevantes

Portafolio Neto de Crédito	Cartera Vencida	Reserva de Incobrables
+23.0%	2.7%	8.5% cobertura

\$56,973 MDP	+35 pbs vs AA	
Saldo de Efectivo (millones) \$29,807	Apalancamiento Neto -0.08x	CAPEX (millones) \$8,619 Acumulados

Nuestro ecosistema en el Trimestre

(Cuarto trimestre / Acumulado 2023)

GMV Digital +23% +26%	Participación Digital Liverpool 26.9% 25.8% +2.6 p.p. +2.7 p.p. Participación Digital Suburbia 5.1% 3.9% +2.8 p.p. +1.9 p.p.
---------------------------------	---

Marketplace

GMV +63% +62%	Sellers +49% vs AA	SKU's +28% vs AA
-------------------------	------------------------------	----------------------------

Cadena de Suministro y Logística

(Cuarto Trimestre)

Líneas emitidas +13%	Participación Click & Collect 39% +2.2 p.p. vs AA
--------------------------------	--

Participación Entregas =2 días 41% +286 pbs vs AA	Participación Entregas desde tienda 29% +5.0 p.p. vs AA
--	--

Inventarios +0.3% vs AA Es la variación más baja en los últimos diez trimestres.
--

Llamada de resultados
28 de febrero, 9am CDMX
Información en:
www.elpuertodeliverpool.mx

Cifras Relevantes

Millones de pesos	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
	4T2023	4T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Ingresos Totales	69,133.2	63,172.8	9.4%	195,991.6	176,033.7	11.3%
Ingresos Segmento Comercial	63,354.7	58,085.5	9.1%	175,188.4	159,111.9	10.1%
Ingresos Segmento Negocios Financieros	4,652.8	4,067.6	14.4%	16,268.5	13,199.9	23.2%
Ingresos Segmento Inmobiliaria	1,125.7	1,019.7	10.4%	4,534.7	3,721.9	21.8%
Utilidad Bruta	27,716.7	23,687.2	17.0%	79,120.2	68,456.7	15.6%
Margen Bruto	40.1%	37.5%	2.6 p.p.	40.4%	38.9%	1.5 p.p.
Gastos de Operación Totales	15,022.1	13,281.2	13.1%	49,514.4	42,941.4	15.3%
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	12,663.4	10,700.9	18.3%	41,239.1	35,979.3	14.6 %
Provisión de Cuentas Incobrables	938.9	1,201.3	(21.8%)	2,889.3	1,791.0	61.3%
Depreciación y Amortización	1,419.8	1,379.0	3.0%	5,385.9	5,171.1	4.2%
Resultado de Operación	12,694.6	10,406.0	22.0%	29,605.8	25,515.4	16.0%
Gasto Financiero	688.2	756.5	(9.0%)	3,114.2	2,698.1	15.4%
Resultado Neto Controladora	8,674.9	7,600.7	14.1%	19,486.5	17,384.9	12.1%
EBITDA	14,114.4	11,785.0	19.8%	34,991.7	30,686.5	14.0%
Margen EBITDA	20.4 %	18.7 %	1.8 p.p.	17.9 %	17.4 %	0.4 p.p.
EBITDA Doce Meses				34,991.7	30,686.5	14.0 %
Margen EBITDA Doce Meses				17.9 %	17.4%	0.4 p.p.
Crecimiento mismas tiendas Liverpool	6.7%	11.5%	(4.8 p.p)	8.6%	16.4%	(7.7 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Suburbia	8.0%	1.7%	6.3 p.p.	4.7%	9.0%	(4.3 p.p)
Crecimiento mismas tiendas Total	6.9%	10.1%	(3.2 p.p)	8.1%	15.4%	(7.3 p.p)
Cartera Neta de Clientes				56,973.4	46,312.2	23.0%
Cartera vencida				2.7%	2.4%	0.3 p.p.
Indice de Cobertura de Cartera				8.5%	9.6%	(1.1 p.p)
Ocupación mismos Centro Comerciales				92.3%	90.3%	2.0 p.p.

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

I. Información general:

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias ("la Compañía" o "el Grupo"), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía operaba un total de 124 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 118 boutiques especializadas y 186 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2023 iniciaron operaciones 10 tiendas con el nombre de Suburbia (Tijuana "Península", Baja California; "Navojoa", Sonora; Guadalajara "Atemajac"; "Fray Antonio", Jalisco; Tula "Plaza Boulevard", Hidalgo; Tampico "Altama", Tamaulipas, Xalapa "Plaza Jardines", Veracruz "Coyol", Veracruz; Mérida "Calle 56", Yucatán; "Ciudad del Carmen", Campeche). Asimismo, inició operaciones 1 tienda departamental bajo el formato de Liverpool ("Tepeyac", Ciudad de México). En 2022 iniciaron operaciones 15 tiendas 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); y 2 tiendas departamental con el formato de Liverpool (Tijuana, Plaza Península, B.C.; Ciudad de México, Mitikah). Tras el huracán Otis del 25 de octubre de 2023 en Acapulco, Guerrero, 2 almacenes Liverpool fueron afectados y permanecen cerrados en tanto se realizan las reparaciones necesarias.

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 31 de diciembre de 2023 y 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:

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

II. 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. Está inversión, que se fondeó con excedentes de efectivo, representa una oportunidad de diversificación geográfica y no es para fines de negociación. Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no realizó inversiones adicionales ni disposiciones.

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

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.

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

Recursos, riesgos y relaciones más significativas

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

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

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

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

RESULTADOS

I. Venta de mercancías y servicios

Ingresos Segmento Comercial

+9.1% vs AA
+10.1% Acumulado

Millones de pesos	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	4T2023	4T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Ingresos Comerciales						
Liverpool	55,036.1	50,396.2	9.2%	153,641.7	138,940.4	10.6%
Suburbia	8,318.6	7,689.3	8.2%	21,546.7	20,171.5	6.8%
Total	63,354.7	58,085.5	9.1%	175,188.4	159,111.9	10.1%

Durante el trimestre no se tuvieron efectos por calendario comparado con el mismo periodo del año anterior.

Liverpool

VMT +6.7% +8.6%

En el trimestre:

Transacciones +4.5%

Ticket promedio +2.0%

Softlines continúa su aceleración

Crecimiento arriba del promedio por zona:

Golfo

Sureste

Norte de la zona metropolitana de la CDMX

Suburbia		
VMT	+8.0%	+4.7%
En el trimestre:		
Transacciones +4.6%		
Ticket promedio +3.2%		

Suburbia tuvo su mejor resultado en los últimos cinco trimestres reflejando la implementación de las diversas estrategias en la experiencia de compra, mejora de mercaderías, mantenimiento, así como la campaña **"Redescubre Suburbia"**.

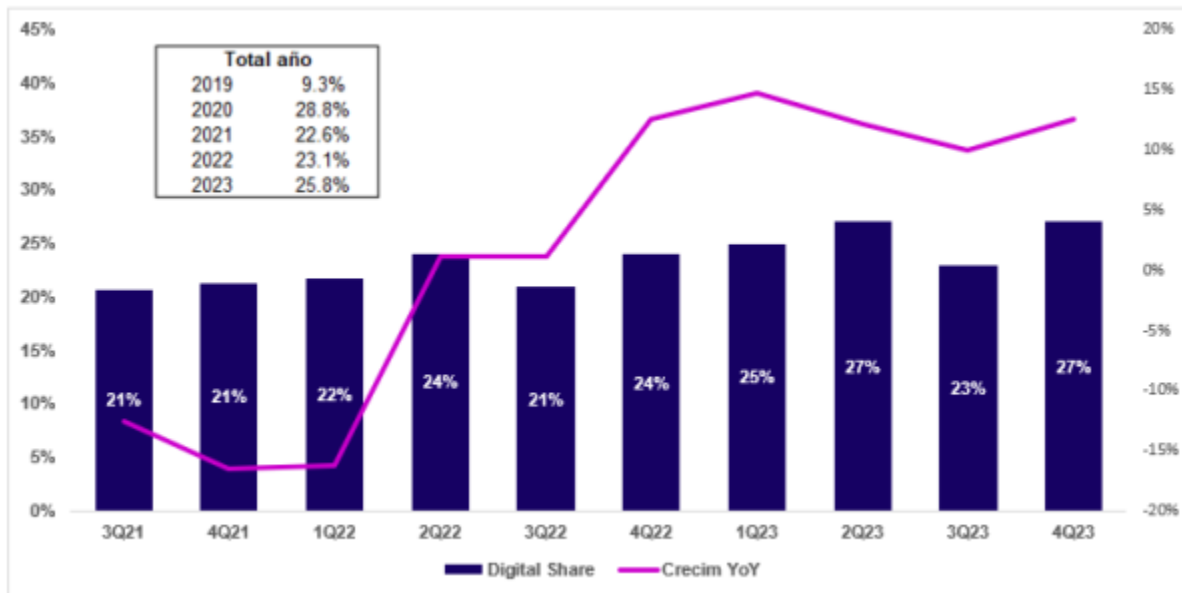
ANTAD Departamentales		
VMT	+4.4%	+4.4%
En el trimestre:		
Ropa y Calzado +1.6% ⁽¹⁾		
Mercancías Generales +5.0% ⁽¹⁾		
(1)Total ANTAD		

II. Resultados omnicanal

DIGITAL LIVERPOOL Participación 26.9% +2.6 p.p. vs AA Acumulado 25.8% +2.7 p.p. vs AA	Liverpool Pocket +11.9% Usuarios Activos Suburbia Pocket +33.6% en descargas
--	---

En cuanto al canal digital de Suburbia, durante el trimestre habilitamos 44 tiendas más con kioscos, por lo que al cierre del período contamos con **kioscos en 115 tiendas**.

Cabe destacar que durante el periodo Suburbia incrementó su participación digital 1.9 veces alcanzando 5.1%.

Participación Digital Liverpool:**III. Segmento Negocios Financieros****Ingresos y Cartera de Clientes**

+14.4% en ingresos

+23.2% Acumulado

Cartera neta +23.0%

Saldo Cartera \$56,973 MDP

Tarjetas totales +8.9%

Se exceden 7.2 millones totales

Suburbia

1.6 millones de tarjetas

+17.3% vs AA

**Ventas con nuestros medios de pago
Acumulado****Liverpool**

48.2%

+2.3 p.p.

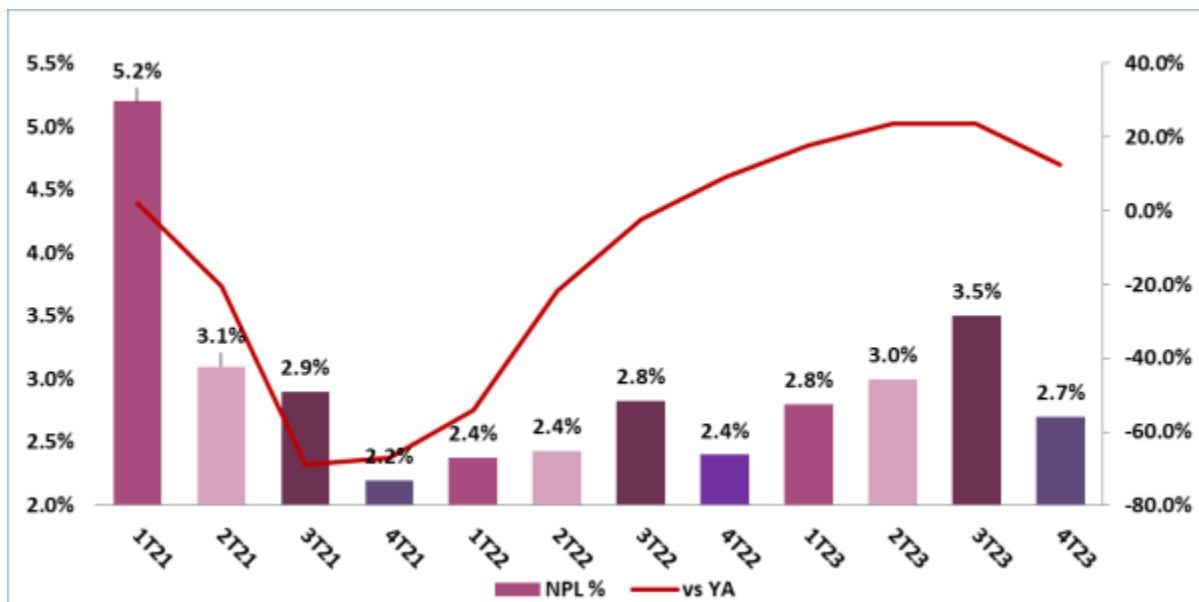
Suburbia

30.0%

+3.6 p.p.

Cartera Vencida Total	Cartera Vencida Liverpool	Cartera Vencida Suburbia
(+90 días) 2.7%	(+90 días) 2.6%	(+90 días) 4.8%
+35 pbs vs AA	+34 pbs vs AA	+31 pbs vs AA

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



Índice de Cobertura Reserva

8.5%

-110 pbs vs AA

3.4x sobre la cartera vencida

Provisión de Incobrables en resultados

\$939 MDP	\$2,889 MDP
-21.8% vs AA	1.6x vs AA

Un efecto negativo en resultados por \$1,098 millones de pesos de forma acumulada comparado con el año anterior dado el aumento de 35 pbs en la cartera vencida y el crecimiento de la cartera.

Esto representa un efecto negativo de 56 pbs en el margen EBITDA del año

Los castigos crecieron 59% durante el trimestre.

RESERVA TOTAL

Millones de pesos

	4T2023	4T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	5,174.0	4,246.3	21.8%	4,924.0	4,887.1	0.8%
(+) Nuevas reservas	938.9	1,201.3	(21.8%)	2,889.3	1,791.0	61.3%
(-) Castigos	(832.9)	(523.6)	59.1%	(2,533.4)	(1,754.1)	44.4%
Saldo final de la reserva:	5,279.9	4,924.0	7.2%	5,279.9	4,924.0	7.2%

Índice de Cobertura

DIC 23	DIC 22	VAR	DIC 23	DIC 22	VAR
8.5%	9.6%	(1.1 p.p)	8.5%	9.6%	(1.1 p.p)

LIVERPOOL

Millones de pesos

	4T2023	4T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	4,750.1	3,943.6	20.5%	4,537.3	4,470.6	1.5%
(+) Nuevas reservas	819.7	1,064.6	(23.0%)	2,535.8	1,652.3	53.5%
(-) Castigos	(737.9)	(470.9)	56.7%	(2,241.2)	(1,585.5)	41.4%
Saldo final de la reserva:	4,831.9	4,537.3	6.5%	4,831.9	4,537.3	6.5%

SUBURBIA

Millones de pesos

	4T2023	4T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Saldo inicial reserva:	423.9	302.7	40.0%	386.8	416.6	(7.2%)
(+) Nuevas reservas	119.2	136.7	(12.8%)	353.5	138.8	154.8%
(-) Castigos	(95.0)	(52.7)	80.4%	(292.2)	(168.6)	73.3%
Saldo final de la reserva:	448.1	386.8	15.9%	448.1	386.8	15.9%

Mini Pago Suburbia

384x más cuentas vs A.A.

Livercash

\$1,016 MDP de cartera
5.0x vs A.A.

IV. Segmento Inmobiliaria

Segmento Inmobiliaria	
+10.4% vs AA	+21.8% Acumulado
Ocupación	
92.3%	
+200 pbs vs AA	
<i>Refleja la recuperación del sector y los esfuerzos de comercialización de los centros comerciales recién ampliados.</i>	

Es importante resaltar que los ingresos acumulados incluyen un acuerdo judicial de un litigio relativo a reclamaciones a compañías aseguradoras registrado en el tercer trimestre. Excluyendo este efecto de una sola vez, los ingresos de la división inmobiliaria tendrían un crecimiento de 16.9% de manera acumulada.

V. Márgenes Comercial y Bruto

Margen Comercial	
34.6%	33.3% Acumulado
+2.6 p.p. vs AA	+0.9 p.p. vs AA
<i>La mejora se relaciona con la participación de softlines así como una planeación comercial efectiva.</i>	

Margen Bruto Consolidado	
+260 pbs vs AA	+150 pbs Acumulado
<i>Debido al incremento en la participación del Negocio Financiero e Inmobiliario</i>	

Como % del ingreso total	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	4T2023	4T2022	VAR pbs	2023	2022	VAR pbs
Comercial	91.6%	91.9%	(0.3 p.p)	89.4%	90.4%	(1.0 p.p)
Negocios Financieros	6.7%	6.4%	0.3 p.p.	8.3%	7.5%	0.8 p.p.
Arrendamiento	1.6%	1.6%	0.0 p.p.	2.3%	2.1%	0.2 p.p.

VI. Gastos de Operación sin Depreciación ni Provisión de Incobrables**Gastos de Operación**

+18.3% +14.6% Acumulado

Gastos variables relacionados con el incremento en ventas, el efecto del alza en el salario mínimo, las nuevas leyes de vacaciones y de pensiones, contrataciones en Logística, Digital y Tecnología.

VII. EBITDA**EBITDA**

\$14,114 MDP \$34,992 MDP
+19.8% vs 4T2022 +14.0% vs 2022

Margen:

20.4% +176 pbs vs AA 17.9% +42pbs

VIII. Resultado de Operación**Resultado de Operación**

\$12,695 MDP \$29,606 MDP
+22.0% +16.0%

IX. Gastos e Ingresos Financieros

Millones de pesos Ingreso/(Gasto) Financiero Neto	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	4T2023	4T2022	VAR %	2023	2022	VAR %
Intereses Netos Sin Efectos Especiales	(496.3)	(600.4)	(17.3%)	(2,152.0)	(2,222.5)	(3.2%)
Fluctuacion Camb Sin Efectos Especiales	(94.9)	(36.0)	163.4%	(315.3)	57.1	(652.1%)
MTM Derivado	(96.9)	(120.0)	(19.3%)	(646.9)	(532.7)	21.4%
Total Ingresos/(Gastos) Financieros	(688.2)	(756.5)	(9.0%)	(3,114.2)	(2,698.1)	15.4%

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

\$45 MDP \$508 MDP
+2,838% +34.7% vs 2022

Este incremento se debe a los buenos resultados de Sfera y a una mejoría

significativa de Unicomer.

XI. Impuestos sobre la renta

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta acumulada
28.3%* +290 pbs vs AA

* Sin participación en asociadas

XII. Utilidad/Pérdida Neta

Utilidad neta controladora	
\$8,675 MDP	\$19,487 MDP
+14.1%	+12.1%

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

XIII. Balance

Efectivo e Inversiones Temporales

Efectivo e Inversiones temporales
\$29,807 MDP

El 31.9% se encuentra invertido en moneda extranjera (principalmente en USD)

Inventarios y Cuentas por pagar

Inventarios
\$28,239 MDP

Proveedores
\$37,846 MDP

+0.3% vs AA	+14.0% vs AA
	<i>Incluye las operaciones de factoraje.</i>

Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

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

Millones de pesos	2023	2022	VAR %
Deuda con Costo	(26,974.6)	(29,030.9)	(7.1%)
Instrumentos Financieros de Cobertura *	(115.7)	1,940.6	(106.0%)
TOTAL	(27,090.3)	(27,090.3)	0.0%

*Cross currency swap

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

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

Razón de apalancamiento / EBITDA 12 meses
Bruto: 0.77 veces
Neto: (0.08) veces
<i>Consideran 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</i>

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

Flujo de Operación

	Flujo de operación	
	\$20,269 MDP	\$20,660 MDP
vs	\$17,085 MDP	\$15,849 MDP en 2022
	<i>Debido principalmente al resultado de operación y menores requerimientos de capital de trabajo.</i>	

XIV. Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

CAPEX (al 31 de diciembre)
\$8,619 millones de pesos
+9.5% vs AA
4.4% de los ingresos consolidados

La inversión se distribuye principalmente:
Plataforma Logística Arco Norte - 48%
Remodelaciones y ampliaciones - 20%
Aperturas - 11%

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 realizó a partir del 13 de octubre por \$1,396 millones (\$1.04 por acción).

XVI. Expansión, Iniciativas y Eventos Recientes

A la fecha de este reporte hemos inaugurado diez tiendas Suburbia:

Tijuana Península, Baja California	30 de marzo
Navojoa, Sonora	31 de marzo
Xalapa Paseo Jardines, Veracruz	17 de agosto
Guadalajara Atemajac, Jalisco	21 de septiembre
Tula, Hidalgo	12 de octubre
Mérida, Yucatán	19 de octubre
Guadalajara Fray Antonio, Jalisco	25 de octubre
Tampico Altama, Tamaulipas	26 de octubre
Ciudad del Carmen Zentralia, Tabasco	31 de octubre
Veracruz Coyol, Veracruz	15 de noviembre

Durante el trimestre abrimos tres Liverpool Express para llegar a un total de 17.

Respecto a BYD, el 10 de noviembre inauguramos nuestra segunda agencia en Galerías Atizapán, Estado de México. Ampliamos la oferta comercial con el lanzamiento de los modelos Seal y Song, este último es el primer auto híbrido ofrecido por BYD.

El 26 de octubre inauguramos la primera Boutique de ToysRUs en Galerías Insurgentes de la Ciudad de México.

El pasado 17 de octubre, Merco publicó el listado de las compañías con mejor reputación en México 2023. El Puerto de Liverpool ocupa el noveno lugar, logrando una mejora de nueve posiciones contra el 2022.

Recientemente recibimos el segundo lugar por parte del IGDS (Intercontinental Group of Department Stores) en una ceremonia celebrada en Dubai el pasado 11 de octubre. Este reconocimiento considera a las tiendas departamentales de vanguardia e innovadoras en el 2023. Fueron incluidas aquellas de mayor nivel en el mundo, evaluando el impacto en clientes, empleados, la comunidad y sus grupos de interés, tomando en cuenta los esfuerzos digitales, así como la innovación en sus operaciones tanto en sus tiendas físicas como en sus operaciones digitales.

XVII. Cobertura de Analistas

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

Bank of America	Citi	Morgan Stanley
Banorte	GBM	Santander
Barclays	Goldman Sachs	Scotiabank
BBVA	Intercam	UBS
Bradesco BBI	Itaú BBA	Vector
BTG Pactual	JP Morgan	

XVIII. Perfil de la Empresa

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.: (al 31 de diciembre de 2023)

Almacenes Liverpool:	124	1,800,918 m2
Liverpool Express	17	3,199 m2
Tiendas Suburbia:	186	673,286 m2
Centros Comerciales:	28	696,708 m2
Boutiques:	116	75,074 m2

XIX. Crédito

Número de cuentas	4Q23	4Q22	VAR %
Cuentas Liverpool	5,636,940	5,284,181	6.7%
Cuentas Suburbia	1,615,880	1,377,348	17.3%

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	danconao@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.

Control interno [bloque de texto]

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

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

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

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

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

con los mecanismos internos y externos que garanticen el cumplimiento de las leyes y reglamentos que le son aplicables; v) conocer el estatus de los juicios y litigios en proceso y el resultado de los concluidos y vi) conocer el programa de trabajo y remuneración de los auditores externos.

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

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

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

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

Algunos de los más relevantes incluyen:

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

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LIVEPOL
----------------------	---------

Periodo cubierto por los estados financieros:	2023-10-01 al 2023-12-31
---	--------------------------

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2023-12-31
---	------------

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	LIVEPOL
--	---------

Descripción de la moneda de presentación :	MXN
--	-----

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de Pesos
---	----------------

Consolidado:	Si
--------------	----

Número De Trimestre:	4
----------------------	---

Tipo de emisora:	ICS
------------------	-----

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
---	--

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	
--	--

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

Anexos**Balance General al 31 de diciembre de 2023**

Millones de Pesos	DIC 23	DIC 22	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	29,807.2	24,516.3	5,290.9	21.6%
Clientes	56,973.4	46,312.2	10,661.2	23.0%
Inventarios	28,238.6	28,140.7	97.9	0.3%
Inversiones Nordstrom	4,910.6	5,296.0	(385.4)	(7.3%)
Inversiones Unicomer	7,277.5	6,939.1	338.4	4.9%
Otras Inversiones en Asociadas	3,840.3	3,071.9	768.4	25.0%
Activo Fijo	59,407.9	55,552.9	3,855.0	6.9%
Propiedades de Inversión	22,886.3	23,507.7	(621.4)	(2.6%)
Derechos de uso	12,537.6	12,353.9	183.7	1.5%
Otros	33,274.8	30,184.2	3,090.6	10.2%
Total Activo	259,154.2	235,875.0	23,279.2	9.9%
Proveedores	37,845.9	33,197.9	4,648.0	14.0%
Préstamos Corto Plazo	5,068.1	0.0	5,068.1	100.0%
Préstamos Largo Plazo	21,906.6	29,030.9	(7,124.3)	(24.5%)
Pasivos por arrendamiento	14,123.3	13,619.0	504.2	3.7%
Otros Pasivos	32,710.6	27,572.6	5,138.0	18.6%
Total Pasivo	111,654.4	103,420.4	8,234.0	8.0%
Capital Contable	147,499.7	132,454.5	15,045.2	11.4%

Estado de Resultados para el cuarto trimestre del 2023

Millones de pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	4T2023	4T2022	% VAR.	2023	2022	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	63,354.7	58,085.5	9.1	175,188.4	159,111.9	10.1
Ingresos Segmento Inmobiliaria	1,125.7	1,019.7	10.4	4,534.7	3,721.9	21.8
Ingresos Segmento Negocios Financieros	4,652.8	4,067.6	14.4	16,268.5	13,199.9	23.2
Ingresos Consolidados	69,133.2	63,172.8	9.4	195,991.6	176,033.7	11.3
Costo de Ventas Comercial	(41,416.5)	(39,485.6)	4.9	(116,871.5)	(107,577.0)	8.6
Utilidad Bruta Comercial	21,938.2	18,599.9	17.9	58,317.0	51,534.9	13.2
Margen Comercial	34.6 %	32.0 %	2.6 p.p.	33.3%	32.4%	0.9 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	27,716.7	23,687.2	17.0	79,120.2	68,456.7	15.6
Margen Bruto Consolidado	40.1 %	37.5 %	2.6 p.p.	40.4%	38.9%	1.5 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(12,663.4)	(10,700.9)	18.3	(41,239.1)	(35,979.3)	14.6
Provisión de Cuentas Incobrables	(938.9)	(1,201.3)	(21.8)	(2,889.3)	(1,791.0)	61.3
Gastos para EBITDA	(13,602.3)	(11,902.2)	14.3	(44,128.5)	(37,770.3)	16.8
Depreciación y Amortización	(1,419.8)	(1,379.0)	3.0	(5,385.9)	(5,171.1)	4.2
Gastos Operativos Netos Consolidados	(15,022.1)	(13,281.2)	13.1	(49,514.4)	(42,941.4)	15.3
Resultado de Operación Consolidado	12,694.6	10,406.0	22.0	29,605.8	25,515.4	16.0
EBITDA Consolidado	14,114.4	11,785.0	19.8	34,991.7	30,686.5	14.0
Margen EBITDA Consolidado	20.4 %	18.7 %	1.8 p.p.	17.9%	17.4%	0.4 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(496.3)	(600.4)	(17.3)	(2,152.0)	(2,222.5)	(3.2)
Resultado Cambiario	(191.8)	(156.1)	22.9	(962.2)	(475.7)	102.3
Resultado antes de Impuestos	12,006.5	9,649.5	24.4	26,491.6	22,817.2	16.1
Impuestos a la utilidad	(3,371.7)	(2,047.4)	64.7	(7,498.1)	(5,796.9)	29.3
Tasa Efectiva*	28.1 %	21.2 %		28.3 %	25.4%	
Resultado antes de Participaciones	8,634.7	7,602.2	13.6	18,993.5	17,020.3	11.6
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	45.1	1.5	2,837.8	507.7	376.9	34.7
Resultado Neto	8,679.9	7,603.7	14.2	19,501.2	17,397.2	12.1
Resultado Neto No Controladora	5.0	3.0	66.2	14.7	12.3	19.1
Resultado Neto Controladora	8,674.9	7,600.7	14.1	19,486.5	17,384.9	12.1

Flujo de Efectivo

	DIC 23	DIC 22	4T2023	4T2022
Utilidad operativa	29,605.8	25,515.4	12,694.6	10,406.0
Depreciación y amortización	5,385.9	5,171.1	1,419.8	1,379.0
EBITDA	34,991.7	30,686.5	14,114.4	11,785.0
Intereses	(2,813.3)	(2,885.2)	(967.4)	(981.6)
ISR Pagado	(8,849.0)	(7,956.7)	(1,896.4)	(1,933.6)
Capital de Trabajo	(5,991.3)	(9,373.4)	4,582.8	3,060.9
CT Clientes	(10,541.4)	(7,973.0)	(12,496.0)	(10,038.7)
CT Inventarios	(97.9)	(5,020.4)	6,779.5	6,177.1
CT Proveedores	4,648.0	3,620.0	10,299.3	6,922.5
Otros	3,322.0	5,377.6	4,435.4	5,154.0
Flujo de operaciones	20,660.1	15,848.8	20,268.8	17,084.6
Capex	(8,619.2)	(7,871.4)	(2,692.5)	(3,164.4)
Inversion Nordstrom	-	(5,943.3)	-	-
Otras Inversiones	(736.8)	(1,088.8)	(608.5)	(1,079.6)
Flujo antes de dividendos	11,304.1	945.3	16,967.7	12,840.7
Dividendos	(3,502.2)	(3,287.7)	(1,395.7)	(912.4)
Flujo de efectivo	7,801.8	(2,342.4)	15,572.1	11,928.3
Prestamo pagados	-	(3,400.0)	-	-
Pasivo por arrendamiento	(2,510.9)	(2,236.2)	(649.5)	(598.6)
Incremento / (Decremento)	5,290.9	(7,978.6)	14,922.6	11,329.6

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

XVII. Cobertura de Analistas

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

Bank of America	Citi	Morgan Stanley
Banorte	GBM	Santander
Barclays	Goldman Sachs	Scotiabank
BBVA	Intercam	UBS
Bradesco BBI	Itaú BBA	Vector
BTG Pactual	JP Morgan	

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	29,807,166,000	24,516,254,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	50,730,181,000	41,116,137,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	302,227,000	0
Inventarios	28,238,590,000	28,140,676,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	833,903,000	773,483,000
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	109,912,067,000	94,546,550,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	109,912,067,000	94,546,550,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	12,289,973,000	9,627,017,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	6,120,006,000	7,137,763,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	11,117,788,000	10,011,058,000
Propiedades, planta y equipo	59,407,918,000	55,552,887,000
Propiedades de inversión	22,886,294,000	23,507,742,000
Activos por derechos de uso	12,537,638,000	12,353,928,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,130,525,000	8,053,049,000
Activos por impuestos diferidos	9,270,406,000	7,603,411,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	149,242,101,000	141,328,408,000
Total de activos	259,154,168,000	235,874,958,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	41,297,573,000	36,743,767,000
Impuestos por pagar a corto plazo	946,370,000	1,213,903,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	6,388,705,000	674,124,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,346,729,000	2,224,771,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	8,056,634,000	6,695,487,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	5,519,608,000	4,751,726,000
Total provisiones circulantes	5,519,608,000	4,751,726,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	64,555,619,000	52,303,778,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	64,555,619,000	52,303,778,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	5,331,764,000	4,634,344,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	23,104,004,000	29,030,916,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	11,776,558,000	11,394,267,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	3,650,540,000	3,084,540,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	3,650,540,000	3,084,540,000
Pasivo por impuestos diferidos	3,235,964,000	2,972,597,000
Total de pasivos a Largo plazo	47,098,830,000	51,116,664,000
Total pasivos	111,654,449,000	103,420,442,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	3,374,282,000	3,374,282,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	137,091,660,000	121,121,326,000
Otros resultados integrales acumulados	6,746,410,000	7,687,174,000
Total de la participación controladora	147,212,352,000	132,182,782,000
Participación no controladora	287,367,000	271,734,000
Total de capital contable	147,499,719,000	132,454,516,000
Total de capital contable y pasivos	259,154,168,000	235,874,958,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	195,991,623,000	176,033,720,000	69,133,232,000	63,172,817,000
Costo de ventas	116,871,459,000	107,576,972,000	41,416,544,000	39,485,622,000
Utilidad bruta	79,120,164,000	68,456,748,000	27,716,688,000	23,687,195,000
Gastos de venta	41,847,678,000	36,193,482,000	12,607,451,000	11,508,105,000
Gastos de administración	7,666,698,000	6,747,886,000	2,414,614,000	1,773,121,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	29,605,788,000	25,515,380,000	12,694,623,000	10,405,969,000
Ingresos financieros	1,915,389,000	1,823,745,000	539,198,000	434,448,000
Gastos financieros	5,029,548,000	4,521,891,000	1,227,356,000	1,190,913,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	507,668,000	376,918,000	45,124,000	1,536,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	26,999,297,000	23,194,152,000	12,051,589,000	9,651,040,000
Impuestos a la utilidad	7,498,083,000	5,796,913,000	3,371,730,000	2,047,353,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	19,501,214,000	17,397,239,000	8,679,859,000	7,603,687,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	19,501,214,000	17,397,239,000	8,679,859,000	7,603,687,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	19,486,518,000	17,384,903,000	8,674,881,000	7,600,691,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	14,696,000	12,336,000	4,978,000	2,996,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	14.52	12.95	6.46	5.66
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	14.52	12.95	6.46	5.66
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	14.52	12.95	6.46	5.66
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	14.52	12.95	6.46	5.66
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	14.52	12.95	6.46	5.66

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	19,501,214,000	17,397,239,000	8,679,859,000	7,603,687,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(312,295,000)	(419,962,000)	(312,295,000)	(419,962,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	(104,787,000)	(995,380,000)	232,867,000	18,335,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(417,082,000)	(1,415,342,000)	(79,428,000)	(401,627,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(506,965,000)	(476,918,000)	196,123,000	94,888,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(506,965,000)	(476,918,000)	196,123,000	94,888,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	(28,508,000)	(694,407,000)	516,335,000	(259,407,000)
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	(28,508,000)	(694,407,000)	516,335,000	(259,407,000)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(535,473,000)	(1,171,325,000)	712,458,000	(164,519,000)
Total otro resultado integral	(952,555,000)	(2,586,667,000)	633,030,000	(566,146,000)
Resultado integral total	18,548,659,000	14,810,572,000	9,312,889,000	7,037,541,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	18,533,963,000	14,798,236,000	9,307,911,000	7,034,545,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	14,696,000	12,336,000	4,978,000	2,996,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	19,501,214,000	17,397,239,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	7,498,083,000	5,796,913,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(5,762,548,000)	(3,803,482,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	5,385,905,000	5,171,085,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	4,999,586,000	4,600,506,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	653,031,000	535,116,000
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(621,910,000)	296,121,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(507,668,000)	(376,918,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(97,914,000)	(5,020,368,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(10,541,437,000)	(7,973,022,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(718,481,000)	215,778,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	4,648,011,000	3,619,968,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(2,453,609,000)	(1,739,978,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	275,148,000	110,074,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	(209,482,000)	(58,957,000)
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	2,546,715,000	1,372,836,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	22,047,929,000	18,770,075,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	9,710,201,000	7,794,101,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	8,848,980,000	7,956,667,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	22,909,150,000	18,607,509,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	5,943,333,000
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	736,772,000	1,088,768,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	180,934,000	74,938,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	7,815,993,000	7,339,176,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	803,255,000	532,257,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	405,482,000	58,957,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	0	0
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(8,769,604,000)	(14,769,639,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	22,204,000	7,415,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	0
- Reembolsos de préstamos	0	3,400,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	2,510,924,000	2,236,195,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	3,502,229,000	3,287,729,000
- Intereses pagados	2,813,277,000	2,885,150,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(8,848,634,000)	(11,816,489,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	5,290,912,000	(7,978,619,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	5,290,912,000	(7,978,619,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	24,516,254,000	32,494,873,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	29,807,166,000	24,516,254,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	121,121,326,000	60,521,000	985,761,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	19,486,518,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(506,965,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	19,486,518,000	0	(506,965,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	3,503,132,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	20,943,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(33,995,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	15,970,334,000	0	(506,965,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	137,091,660,000	60,521,000	478,796,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(694,407,000)	0	0	(1,573,206,000)	0	0	239,103,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(28,508,000)	0	0	(312,295,000)	0	0	(104,787,000)
Resultado integral total	0	0	(28,508,000)	0	0	(312,295,000)	0	0	(104,787,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(28,508,000)	0	0	(312,295,000)	0	0	(104,787,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	(722,915,000)	0	0	(1,885,501,000)	0	0	134,316,000

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	8,669,402,000	7,687,174,000	132,182,782,000	271,734,000	132,454,516,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	19,486,518,000	14,696,000	19,501,214,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(952,555,000)	(952,555,000)	0	(952,555,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(952,555,000)	18,533,963,000	14,696,000	18,548,659,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	3,503,132,000	0	3,503,132,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	20,943,000	937,000	21,880,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	11,791,000	11,791,000	(22,204,000)	0	(22,204,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	11,791,000	(940,764,000)	15,029,570,000	15,633,000	15,045,203,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	8,681,193,000	6,746,410,000	147,212,352,000	287,367,000	147,499,719,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	3,374,282,000	0	0	107,972,482,000	60,521,000	1,462,679,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	17,384,903,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(476,918,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	17,384,903,000	0	(476,918,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,281,733,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	45,674,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	(2,000,000,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	13,148,844,000	0	(476,918,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	3,374,282,000	0	0	121,121,326,000	60,521,000	985,761,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(1,153,244,000)	0	0	1,234,483,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	(694,407,000)	0	0	(419,962,000)	0	0	(995,380,000)
Resultado integral total	0	0	(694,407,000)	0	0	(419,962,000)	0	0	(995,380,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	(694,407,000)	0	0	(419,962,000)	0	0	(995,380,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	(694,407,000)	0	0	(1,573,206,000)	0	0	239,103,000

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	6,676,817,000	8,281,256,000	119,628,020,000	259,494,000	119,887,514,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	17,384,903,000	12,336,000	17,397,239,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(2,586,667,000)	(2,586,667,000)	0	(2,586,667,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(2,586,667,000)	14,798,236,000	12,336,000	14,810,572,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,281,733,000	0	2,281,733,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	45,674,000	(96,000)	45,578,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	1,992,585,000	1,992,585,000	(7,415,000)	0	(7,415,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,992,585,000	(594,082,000)	12,554,762,000	12,240,000	12,567,002,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	8,669,402,000	7,687,174,000	132,182,782,000	271,734,000	132,454,516,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	269,112,000	269,112,000
Capital social por actualización	3,105,171,000	3,105,171,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	23,935,000	33,416,000
Numero de funcionarios	1,301	1,220
Numero de empleados	81,776	80,531
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	1,342,196,100	1,342,196,100
Numero de acciones recompradas	26,458,402	9,666,614
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	5,385,905,000	5,171,085,000	1,419,767,000	1,379,021,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	195,991,623,000	176,033,720,000
Utilidad (pérdida) de operación	29,605,788,000	25,515,380,000
Utilidad (pérdida) neta	19,501,214,000	17,397,239,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	19,486,518,000	17,384,903,000
Depreciación y amortización operativa	5,385,905,000	5,171,085,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
LIVEPOL 17-1	NO	2017-08-25	2027-08-13	7.94	0	0	0	0	3,500,000,000	0	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 19	NO	2019-11-14	2029-01-11	7.96	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0
LIVEPOL 20	NO	2020-08-18	2030-06-08	8.03	0	0	0	0	0	5,000,000,000	0	0	0	0	0	0
SENIOR NOTE 24	SI	2014-02-10	2024-02-10	3.95	0	0	0	0	0	0	0	5,068,050,000	0	0	0	0
SENIOR NOTE 26	SI	2016-09-29	2026-06-10	3.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,406,594,000	0	0
TOTAL					0	0	0	0	3,500,000,000	10,000,000,000	0	5,068,050,000	0	8,406,594,000	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	0	0	3,500,000,000	10,000,000,000	0	5,068,050,000	0	8,406,594,000	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	NO	2023-01-01	2023-01-01			1,880,148,000										
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE	NO	2023-01-01	2023-01-01			1,272,581,000										
CONTROLADORA MABE S.A. DE C.V.	NO	2023-01-01	2023-01-01			1,069,709,000										
APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			792,189,000										
BASECO SAPI DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			710,156,000										
NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			488,127,000										

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
S2G MEXICO LLC	NO	2023-01-01	2023-01-01			405,224,000										
HISENSE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			395,136,000										
WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			389,362,000										
RADIOMOVIL DIPSA S A DE C V	NO	2023-01-01	2023-01-01			349,369,000										
FRABEL SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			327,967,000										
ADIDAS DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			307,360,000										
LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			279,232,000										
SONY DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			272,847,000										
TRENDY IMPORTS SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			242,543,000										
THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			216,578,000										
TEMPUR SEALY MEXICO	NO	2023-01-01	2023-01-01			214,734,000										
SPRING AIR MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			214,403,000										
LEVI STRAUSS DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			200,546,000										
INDUSTRIAS DK SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			195,079,000										
VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			178,621,000										
COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			172,730,000										
FRANSLUX SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			169,296,000										
PARFUMERIE VERSAILLES SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			160,561,000										
NEWELL BRANDS DE MEXICO	NO	2023-01-01	2023-01-01			157,489,000										
ESTAFETA MEXICANA S A DE C V	NO	2023-01-01	2023-01-01			154,082,000										
FOSSIL MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			154,020,000										
UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			149,766,000										
MOTOROLA COMERCIAL SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			145,190,000										
HASBRO DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			145,098,000										
GOOGLE OPERACIONES DE MEXICO S DE	NO	2023-01-01	2023-01-01			143,472,000										
COTY BRANDS MEXICO S. DE R.L. DE C	NO	2023-01-01	2023-01-01			143,243,000										
CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			142,084,000										
EURONECK S.A. DE C.V.	NO	2023-01-01	2023-01-01			139,427,000										
TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C	NO	2023-01-01	2023-01-01			139,349,000										
COMERCIALIZADORA DE MOTOCICLETAS	NO	2023-01-01	2023-01-01			131,702,000										
AT T COMERCIALIZACION MOVIL	NO	2023-01-01	2023-01-01			129,464,000										
DELL MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			129,044,000										
FACEBOOK MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			126,257,000										
LOOK FASHION SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			126,173,000										
GRUPO GUESS S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			122,894,000										
GROUPE SEB MEXICO, S.A. DE C.V	NO	2023-01-01	2023-01-01			122,631,000										
ASUS HOLDING MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			121,928,000										
MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			121,096,000										
CITIZEN DE MEXICO, S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			120,985,000										
LEGO MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			120,599,000										
BOSE DE MEXICO S DE RL DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			117,916,000										
GRUPO CONVERSE DE MEXICO SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			113,473,000										
DISEÑOS LABOR SA DE CV	NO	2023-01-01	2023-01-01			112,698,000										
MGI DISTRIBUCION S. DE R.L de C.V	NO	2023-01-01	2023-01-01			104,368,000										
OTROS PROVEEDORES	NO	2023-01-01	2023-01-01			16,708,801,000										
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS	NO	2023-01-01	2023-01-01									6,798,192,000				
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS						0										
TOTAL					0	31,047,747,000	0	0	0	0	0	6,798,192,000	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Total proveedores																
TOTAL					0	31,047,747,000	0	0	0	0	0	6,798,192,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					0	31,047,747,000	0	0	3,500,000,000	10,000,000,000	0	11,866,242,000	0	8,406,594,000	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	743,205,000	12,555,334,000	35,838,000	669,798,000	13,225,132,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	743,205,000	12,555,334,000	35,838,000	669,798,000	13,225,132,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	379,536,000	6,411,691,000	20,680,000	386,501,000	6,798,192,000
Pasivo monetario no circulante	497,623,000	8,406,594,000	0	0	8,406,594,000
Total pasivo monetario	877,159,000	14,818,285,000	20,680,000	386,501,000	15,204,786,000
Monetario activo (pasivo) neto	(133,954,000)	(2,262,951,000)	15,158,000	283,297,000	(1,979,654,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
ROPA Y NOVEDADES				
ROPA Y NOVEDADES	172,428,903,000			172,428,903,000
ARRENDAMIENTO				
ARRENDAMIENTO	4,534,684,000			4,534,684,000
SERVICIOS				
SERVICIOS	1,580,198,000			1,580,198,000
INTERESES				
INTERESES	16,268,496,000			16,268,496,000
OTROS				
OTROS	1,179,342,000			1,179,342,000
TOTAL	195,991,623,000	0	0	195,991,623,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Instrumentos financieros derivados

1. 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 las notas complementarias a la información financiera. En adición ocasionalmente 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. Cabe señalar que durante este ejercicio no se han comprado opciones ni futuros de tipo de cambio.

1.1.3. Estrategias de cobertura o negociación implementadas.

Las operaciones swap contratadas ofrecen cobertura contra movimientos adversos en las tasas de interés, en el tipo de cambio dólar-peso e incrementos inflacionarios.

Tanto las operaciones forward de tipo de cambio como las opciones sobre este subyacente ofrecen cobertura contra movimientos cambiarios que impacten el costo de ventas.

Las opciones contratadas deben considerarse como porciones o segmentos de una estrategia de cobertura ya que pudiera darse el caso de que, al ser consideradas de forma individual, se concluya que no ofrecen cobertura.

1.1.4. Mercados de negociación.

Todas las operaciones y estrategias de cobertura son contratos bilaterales que se negocian entre particulares en operaciones OTC.

1.1.5. Contrapartes elegibles.

Las políticas de tesorería establecen que las contrapartes elegibles para la contratación de IFD deben ser aprobadas por el comité de 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 Subdirector de Tesorería junto con el Gerente de Coordinación de Tesorería son los responsables de supervisar los riesgos de mercado y liquidez de los IFD. De forma trimestral deben revisar los análisis de sensibilidad y desempeño e informar, cuando así se requiera, al director de finanzas y administración sobre posibles contingencias.

1.1.11. Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos

El área de auditoría interna, así como auditores externos verifican anualmente la suficiencia de los procedimientos de control interno y administración de riesgo.

1.1.12. Información sobre la integración del comité de administración integral de riesgos.

Como se menciona en las notas complementarias a la información financiera, el comité de 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.

El manual interno de la tesorería establece y difunde el marco para la administración de la tesorería. Dentro del marco para la administración de tesorería dos elementos resultan clave: control interno y administración de riesgos.

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

1.2. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

1.2.1. Métodos, técnicas, políticas y frecuencia de valuación

Las operaciones son valuadas a valor razonable, utilizando tasas de descuento y, en su caso, de proyección, que reflejen razonablemente los mercados subyacentes. Si bien al 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. Los métodos internos de valuación IFD se encuentran descritos en las notas complementarias a la información financiera. Mensualmente se requiere la valuación efectuada por las contrapartes o por terceros independientes. De forma trimestral los asesores independientes validan los cálculos de las contrapartes. Los asesores independientes especializados utilizan sus métodos propios de valuación

1.2.2. Método utilizado para determinar efectividad para derivados de cobertura.

Asesores independientes especializados presentan un análisis prospectivo de efectividad de la cobertura. Los asesores utilizan sus métodos propios para la determinación de la efectividad de las coberturas.

1.2.3. Nivel de cobertura para derivados de cobertura.

Los resultados del análisis prospectivo deben fluctuar entre el 80% y el 100% para que se consideren efectivas 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%.

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

1.3. Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos derivados.

A) fuentes internas de liquidez: caja, la planeación de liquidez de la tesorería corporativa 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).

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

1.4. Impacto en resultados o flujo de efectivo por afectaciones de liquidez

1.4.1. Descripción y número de instrumentos derivados vencidos durante el trimestre y de 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 octubre-diciembre 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 generó flujos de efectivo por -133 millones de pesos en el trimestre.

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.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

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 Nominal		Valor Razonable		2023	>2023	Colateral
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior			
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	USD	13,637	13,637	12	360	0	13,637	Línea de crédito
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	USD	4,858	4,858	-640	-543	0	4,858	Línea de crédito

Total			18,494	18,494	-628	-183	0	18,494	
-------	--	--	--------	--------	------	------	---	--------	--

2.2. 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.

2.3. 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
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	USD	586	604
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	USD	902	946

Tabla 3 –KRDS – información agregada por tipo de derivado, fin de instrumento y variables de referencia.

En la tabla los KRDS están en pesos.

Tipo De Derivado	Finalidad Del Derivado	Variable De Referencia	KRD 1 Día	KRD 28 Días	KRD 91 Días	KRD 182 Días	KRD 364 Días	KRD 1092 Días	KRD 1820 Días
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	Usd	0	0	12,271	93,643	352,604	2,122,650	0
2. Swap De Tipo De Cambio	Negociación	Usd	0	0	4,733	5,465	85,347	1,067,068	0
Total			0	0	17,004	99,108	437,951	3,189,718	0

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
2. SWAP de tipo de cambio	Cobertura	Usd	2,581,169	2,747,358
2. SWAP de tipo de cambio	Negociación	Usd	1,162,612	1,207,096
Total			3,743,781	3,954,454

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

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	25,814,000	30,765,000
Saldos en bancos	9,841,418,000	2,624,871,000
Total efectivo	9,867,232,000	2,655,636,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	18,192,891,000	20,712,052,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	18,192,891,000	20,712,052,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	1,747,043,000	1,148,566,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	29,807,166,000	24,516,254,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	45,021,773,000	36,976,167,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	322,399,000	116,245,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	345,000	2,384,000
Gastos anticipados circulantes	323,904,000	350,331,000
Total anticipos circulantes	324,249,000	352,715,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	2,053,526,000	2,475,026,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,053,526,000	2,475,026,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	2,465,000	12,430,000
Otras cuentas por cobrar circulantes	3,005,769,000	1,183,554,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	50,730,181,000	41,116,137,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	28,238,590,000	28,140,676,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	28,238,590,000	28,140,676,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	11,951,637,000	9,336,078,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	338,336,000	290,939,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	12,289,973,000	9,627,017,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	22,271,000	22,271,000
Inversiones en negocios conjuntos	2,473,817,000	1,307,727,000
Inversiones en asociadas	8,621,700,000	8,681,060,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	11,117,788,000	10,011,058,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	6,919,503,000	6,922,076,000
Edificios	38,830,917,000	36,411,759,000
Total terrenos y edificios	45,750,420,000	43,333,835,000
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	527,854,000	346,340,000
Total vehículos	527,854,000	346,340,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	8,491,429,000	7,243,231,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	4,638,215,000	4,629,481,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	59,407,918,000	55,552,887,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	21,771,356,000	22,613,313,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	1,114,938,000	894,429,000
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	22,886,294,000	23,507,742,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	3,668,021,000	3,668,021,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	1,755,817,000	1,587,568,000
Licencias y franquicias	25,040,000	350,690,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	573,081,000	338,204,000
Otros activos intangibles	2,108,566,000	2,108,566,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	8,130,525,000	8,053,049,000
Crédito mercantil	7,481,553,000	7,481,553,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	15,612,078,000	15,534,602,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	37,845,939,000	33,197,928,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	240,724,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	3,140,009,000	2,948,509,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	222,216,000	209,842,000
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	3,140,009,000	2,948,509,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	305,117,000	351,000,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	6,508,000	5,606,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	41,297,573,000	36,743,767,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	5,068,050,000	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,320,655,000	674,124,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	6,388,705,000	674,124,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	5,047,703,000	4,385,177,000
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	5,047,703,000	4,385,177,000
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	284,061,000	249,167,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	5,331,764,000	4,634,344,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	21,906,594,000	29,030,916,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	1,197,410,000	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	23,104,004,000	29,030,916,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	5,519,608,000	4,751,726,000
Total de otras provisiones	5,519,608,000	4,751,726,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	60,521,000	60,521,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	478,796,000	985,761,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(1,885,501,000)	(1,573,206,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	134,316,000	239,103,000
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	8,098,695,000	8,086,904,000
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	582,498,000	582,498,000
Otros resultados integrales	(722,915,000)	(694,407,000)
Total otros resultados integrales acumulados	6,746,410,000	7,687,174,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	259,154,168,000	235,874,958,000
Pasivos	111,654,449,000	103,420,442,000
Activos (pasivos) netos	147,499,719,000	132,454,516,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	109,912,067,000	94,546,550,000
Pasivos circulantes	64,555,619,000	52,303,778,000
Activos (pasivos) circulantes netos	45,356,448,000	42,242,772,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	1,580,198,000	1,134,990,000	953,442,000	407,584,000
Venta de bienes	172,428,903,000	157,606,549,000	61,946,322,000	57,540,049,000
Intereses	16,268,496,000	13,199,946,000	4,652,804,000	4,067,554,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	4,534,684,000	3,721,874,000	1,125,699,000	1,019,741,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	1,179,342,000	370,361,000	454,965,000	137,889,000
Total de ingresos	195,991,623,000	176,033,720,000	69,133,232,000	63,172,817,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	1,915,389,000	1,766,647,000	539,198,000	434,448,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	57,098,000	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	1,915,389,000	1,823,745,000	539,198,000	434,448,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	4,067,381,000	3,989,142,000	1,035,527,000	1,034,844,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	315,264,000	0	94,938,000	36,044,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	646,903,000	532,749,000	96,891,000	120,025,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	5,029,548,000	4,521,891,000	1,227,356,000	1,190,913,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	8,587,116,000	7,045,103,000	4,269,749,000	2,772,310,000
Impuesto diferido	(1,089,033,000)	(1,248,190,000)	(898,019,000)	(724,957,000)
Total de Impuestos a la utilidad	7,498,083,000	5,796,913,000	3,371,730,000	2,047,353,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Bases de preparación

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

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

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

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

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

1 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.

2 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.

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

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Etapas 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.

Etapas 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.

Etapas 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.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Inversiones en acciones de asociadas

Concepto	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto			
			31 de diciembre de		31 de diciembre de	
			2023	2022	2023	2022
Inversiones en asociadas ⁽ⁱ⁾ , ⁽ⁱⁱ⁾	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	\$ 7,938,160	\$ 8,257,623
Otras inversiones en asociadas ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Centros comerciales	México	Varios	Varios	<u>3,179,625</u>	<u>1,753,435</u>
					<u>\$11,117,785</u>	<u>\$10,011,058</u>

(i) UNICOMER

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,280 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 55 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, Parque Tepeyac en la Ciudad México y Galerías Metepec en el Estado de México.

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

Información financiera resumida

	Unicomer		Sfera México	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Información financiera resumida				
Activos a corto plazo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,762,155	\$ 3,013,105	\$ 644,514	\$ 161,584
Otros activos a corto plazo	<u>21,130,130</u>	<u>25,068,535</u>	<u>489,224</u>	<u>962,323</u>
Total de activos a corto plazo	23,892,285	28,081,640	1,133,738	1,123,907
Activos a largo plazo	<u>22,918,160</u>	<u>18,809,919</u>	<u>1,708,849</u>	<u>1,684,920</u>
Total de activos	<u>\$ 46,810,445</u>	<u>\$ 46,891,559</u>	<u>\$ 2,842,587</u>	<u>\$ 2,808,827</u>
Pasivos a corto plazo:				
Proveedores	\$ 4,016,944	\$ 3,921,819	\$ 223,750	\$ 237,573
Otros pasivos a corto plazo	<u>12,780,195</u>	<u>15,160,985</u>	<u>151,952</u>	<u>127,925</u>
Total de pasivos a corto plazo	16,797,139	19,082,804	375,702	365,498
Pasivos a largo plazo	<u>16,973,588</u>	<u>14,137,857</u>	<u>1,118,563</u>	<u>1,087,103</u>
Total de pasivos	33,770,727	33,220,661	1,494,265	1,452,601
Activos netos	<u>13,039,718</u>	<u>13,670,898</u>	<u>1,348,322</u>	<u>1,356,226</u>
Participación de la compañía en los activos netos de asociadas	\$ 6,519,859	\$ 6,835,449	\$ 660,678	\$ 664,551
Crédito mercantil	<u>757,623</u>	<u>757,623</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total inversión en asociadas	<u>\$ 7,277,482</u>	<u>\$ 7,593,072</u>	<u>\$ 660,678</u>	<u>\$ 664,551</u>

	Unicomer		Sfera México	
	Año terminado el		Año terminado el	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Estado del resultado integral resumido				
Ingresos	\$ 23,602,576	\$ 25,066,987	\$ 2,286,780	\$ 2,128,472
Ingresos por intereses	8,981,525	8,736,859	39,030	16,555
Depreciación y amortización	(1,599,104)	(1,545,577)	(217,773)	(214,555)
Gastos por intereses	(1,626,846)	(1,763,568)	(100,187)	(97,907)
Gastos por impuesto a la utilidad	(462,674)	(854,351)	(176,447)	(110,663)
Utilidad del ejercicio	<u>631,082</u>	<u>468,428</u>	<u>392,096</u>	<u>291,232</u>
Participación de la compañía en las utilidades de asociadas	<u>\$ 315,541</u>	<u>\$ 234,214</u>	<u>\$ 192,127</u>	<u>\$ 142,704</u>

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

	Unicomer	Sfera México	Otras	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 7,141,333	\$ 521,838	\$ 1,489,325	\$ 9,152,496
Efecto de conversión	(629,767)	-	-	(629,767)
Método de participación	234,214	142,704	-	376,918
Aumento de capital en asociadas ²	803,799	-	284,878	1,088,677
Otros - Neto	<u>43,493</u>	<u>9</u>	<u>(20,768)</u>	<u>22,734</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7,593,072	664,551	1,753,435	10,011,058
Efecto de conversión	(629,271)	-	-	(629,271)
Método de participación	315,541	192,127	-	507,668
Dividendos	-	(196,000)	-	(196,000)
Aumento de capital en asociadas ¹	-	-	1,424,269	1,424,269
Otros - Neto	<u>(1,860)</u>	<u>-</u>	<u>1,921</u>	<u>61</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 7,277,482</u>	<u>\$ 660,678</u>	<u>\$ 3,179,625</u>	<u>\$ 11,117,785</u>

1. Este aumento corresponde a un centro comercial, del cual \$687,500 se realizó a través de propiedades de inversión que no involucró flujo de efectivo.
2. En noviembre de 2022, la Compañía realizó una aportación para futuros aumentos de capital en Unicomer por la cantidad de 40 millones de dólares equivalente a \$803,799.

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

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 23 de febrero de 2023 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Consolidación

a. Subsidiarias

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

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

Al 31 de diciembre de 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 Almacenedora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.

Compañía	Participación	Actividad
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 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.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Deuda a corto plazo:		
Intereses por pagar	\$ 681,005	\$ 674,124
Senior Notes	<u>5,068,050</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,749,055</u>	<u>\$ 674,124</u>
	31 de diciembre de	
	2023	2022
Deuda a largo plazo:		
Emisión de certificados bursátiles	\$ 13,500,000	\$ 13,500,000
Senior Notes	<u>8,406,594</u>	<u>15,530,916</u>
	<u>\$ 21,906,594</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:

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés	31 de diciembre de	
			2023	2022
Ago 2027	Semestralmente	Fija de 7.94%	\$ 3,500,000	\$ 3,500,000
Nov 2029	Semestralmente	Fija de 7.96%	5,000,000	5,000,000
Ago 2030	Semestralmente	Fija de 8.03%	5,000,000	5,000,000
			13,500,000	13,500,000
Menos – Emisiones de certificados bursátiles a largo plazo			(13,500,000)	(13,500,000)
Más – Intereses por pagar			681,005	674,124
Porción a corto plazo			<u>\$ 681,005</u>	<u>\$ 674,124</u>

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 31 de diciembre de 2023 son:

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

Las emisiones de certificados bursátiles y otros financiamientos contratados por la Compañía no establecen la obligación de mantener determinadas proporciones en su estructura financiera ni el cumplimiento de razones financieras; sin embargo, requieren que la Compañía y las subsidiarias significativas definidas en los contratos respectivos, cumplan con ciertas restricciones para el pago de dividendos, fusiones, escisiones, cambio de objeto social, emisión y venta de capital social, inversiones de capital y gravámenes. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía cumplió con las condiciones antes mencionadas.

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

Vencimiento	31 de diciembre de			
	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable ¹	Valor en libros	Valor razonable ¹
Ago 2027	\$ 3,500,000	\$ 3,237,465	\$ 3,500,000	\$ 3,190,040
Nov 2029	5,000,000	5,019,695	5,000,000	5,019,695
Nov 2030	5,000,000	4,511,550	5,000,000	4,320,000
	<u>\$ 13,500,000</u>	<u>\$ 12,768,710</u>	<u>\$ 13,500,000</u>	<u>\$ 12,529,735</u>

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

LIVEPOL		Consolidado	
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	4 Año: 2023

El 17 de marzo de 2022 y el 19 de agosto de 2022 vencieron los certificados bursátiles LIVERPOL 12 y LIVERPOL 17-2 por un total de \$1,900 millones de pesos y \$1,500 millones de pesos, respectivamente, los cuales fueron cubiertos con recursos propios.

Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés	31 de diciembre de	
			2023	2022
Oct. 2024 ¹	Semestralmente	Fija de 3.95%	\$ 5,068,050	\$ 5,841,450
Oct. 2026 ²	Semestralmente	Fija de 3.875%	<u>8,406,594</u>	<u>9,689,466</u>
			<u>\$ 13,474,644</u>	<u>\$ 15,530,916</u>

⁽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).

Los valores fueron objeto de una oferta privada a inversionistas institucionales en los Estados Unidos de América y otros mercados extranjeros de conformidad con la Regla 144A (Rule 144A) y la Regulación S (Regulation S) de la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América (U.S. Securities Act of 1933).

El valor razonable de los Senior Notes es el siguiente:

Vencimiento	31 de diciembre de			
	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable ¹	Valor en libros	Valor razonable ¹
Oct. 2024	\$ 5,068,050	\$ 4,996,692	\$ 5,841,450	\$ 5,654,642
Oct. 2026	<u>8,406,594</u>	<u>8,082,016</u>	<u>9,689,466</u>	<u>9,145,573</u>
	<u>\$ 13,474,644</u>	<u>\$ 13,078,708</u>	<u>\$ 15,530,916</u>	<u>\$ 14,800,215</u>

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

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Saldo inicial de deuda e intereses	\$ 29,705,040	\$ 33,933,221
Pagos realizados	-	(3,400,000)
Efecto por tipo de cambio	(2,056,272)	(794,193)
Intereses devengados	2,820,158	2,851,162
Intereses pagados	(2,813,277)	(2,885,150)
Saldo final de la deuda e intereses	<u>\$ 27,655,649</u>	<u>\$ 29,705,040</u>

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Efectivo en caja y bancos	\$ 11,614,275	\$ 3,804,202
Inversiones	<u>18,192,891</u>	<u>20,712,052</u>
Total	<u>\$ 29,807,166</u>	<u>\$ 24,516,254</u>

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

1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2023 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- NIIF 17 Contratos de seguros,
- Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica No.2 de las NIIF,

- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8,
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción Modificaciones a la NIC 12. Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció y presento en las notas el impuesto diferido derivado de los arrendamientos de forma neta y esta modificación requiere un reconocimiento y presentación de forma bruta. El reconocimiento de forma neta dio un monto similar al reconocerlo de forma bruta, por ello no tuvo impacto en el estado de situación financiera, sin embargo, la presentación en las notas cambio y la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos en relación con su pasivo por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos en relación con sus activos por derecho de uso, tanto en 2023 como en 2022.
- Reforma fiscal internacional - reglas modelo Pilar dos - modificaciones a la NIC 12. La Compañía no está dentro del alcance de las reglas modelo Pilar dos porque esta legislación no ha sido promulgada en la jurisdicción donde opera la Compañía. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual y aplica la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar dos, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores.

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 2023, 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.

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

Contingencias y compromisos

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.

Compromisos

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

En 2019 se firmó otro acuerdo con IEnova 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. El 8 de agosto de 2022, se dio por terminado dicho acuerdo.

Durante el ejercicio 2020 la Compañía firmó un acuerdo con 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 con Iberdrola Clientes, S. A. de C. V., para suministrar tres centros de carga en la península de Yucatán. La duración de dicho acuerdo es de 5 años.

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

Costo de Ventas

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Costo de mercancía	\$ 109,813,339	\$ 101,159,387
Costo de distribución y logístico	5,802,971	5,153,211
Mermas de inventarios	1,255,149	1,264,374
Total costo de ventas	\$ 116,871,459	\$ 107,576,972

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

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. Para 2023 estos productos dejaron de ser pilotos y se consideran productos activos en la cartera.

La Compañía cuenta con un sistema robusto de administración de riesgos para la cartera de créditos que incluye: 1) los procesos de otorgamiento de crédito, la administración y gestión del portafolio 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 cual considera un periodo de 3 años de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 al ser un producto de reciente creación, lo que ocasiona que no se tenga la historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

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

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

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

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

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

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

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

Etapas

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

Etapas

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

Etapas

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

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.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Ingresos diferidos

Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuestos diferidos

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

LIVEPOL			Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	4 Año: 2023

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	2022
ISR causado	\$ 8,587,116	\$ 7,045,102
ISR diferido	<u>(1,089,033)</u>	<u>(1,248,190)</u>
	\$ 7,498,083	\$ 5,796,912

El movimiento de impuestos diferido es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Al 1 de enero	\$ 4,606,567	\$ 3,074,691
Efecto en el estado de resultados	1,089,033	1,248,190
Efecto en otros resultados integrales	<u>330,163</u>	<u>283,686</u>
Al 31 de diciembre	\$ 6,025,763	\$ 4,606,567

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue::

	31 de diciembre de	
	2023	2022
ISR diferido activo:		
Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 1,706,372	\$ 1,631,732
Pasivo por arrendamientos	4,231,985	4,082,711
Provisión para pérdidas crediticias	1,995,505	1,761,398
Provisiones, beneficios a los empleados y otros	2,982,777	2,672,227
Inventarios	244,337	252,430
Coberturas de flujo de efectivo	62,912	55,115
Inversión en acciones de asociadas	587,862	425,032
Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales	309,821	297,603
Otras partidas	<u>381,126</u>	<u>326,415</u>
	12,502,697	11,504,663

ISR diferido pasivo:		
Propiedades de inversión, propiedades, mobiliario y equipo	1,167,031	1,507,354
Activo por derechos de uso	3,756,207	3,703,586
Activos intangibles	1,307,486	1,377,826
Pagos anticipados	190,485	217,593
Suministros	38,177	50,220
Otras partidas	<u>17,548</u>	<u>41,517</u>
	6,476,934	6,898,096
ISR diferido	6,025,763	4,606,567
Impuesto al activo por recuperar	<u>8,679</u>	<u>24,247</u>
Total activo por ISR diferido	\$ 6,034,442	\$ 4,630,814

	Pérdidas fiscales	Provisión por deterioro de cartera de créditos	Provisiones, beneficios a los empleados y otros	Pasivo por arrendamientos	Activos por derecho de uso	Propiedades de inversión, propiedades mobiliario y equipo	Inversiones en acciones de asociadas	Inventarios	Intangibles	Otros ¹	Total
Al 1 de enero de 2022. Cargado o abonado	\$ 1,659,002	\$ 1,749,761	\$ 2,940,340	\$ 5,184,496	\$ (4,793,406)	\$ (2,450,199)	\$ 191,588	\$ 218,657	\$ (1,548,714)	\$ (76,834)	\$ 3,074,691
Al estado de resultados A otros resultados integrales	(27,270)	11,637	(268,113)	(1,101,785)	1,089,820	942,845	233,444	33,773	170,348	163,491	1,248,190
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	283,686	283,686
Al 31 de diciembre de 2022. Cargado o abonado	1,631,732	1,761,398	2,672,227	4,082,711	(3,703,586)	(1,507,354)	425,032	252,430	(1,378,366)	370,343	4,606,567
Al estado de resultados A otros resultados integrales	74,640	234,107	310,550	149,274	(52,621)	340,323	162,830	(8,093)	70,880	(192,858)	1,089,032
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330,164	330,164
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,706,372	\$ 1,995,505	\$ 2,982,777	\$ 4,231,985	\$ (3,756,207)	\$ (1,167,031)	\$ 587,862	\$ 244,337	\$ (1,307,486)	\$ 507,649	\$ 6,025,763

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

Al 31 de diciembre de 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:

Año	Pérdida fiscal amortizable
2026	\$ 3,994
2031	3,790,160
2032	1,740,334
2033	153,178
	<u>\$ 5,687,666</u>

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

Gastos por depreciación y amortización

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

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

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados (IFD) de cobertura con la finalidad de reducir el riesgo de movimientos adversos en las tasas de interés de su deuda a largo plazo 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.

Activos

Monto nominal ¹	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al	
	Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	2023	2022
USD 300,000	Octubre 2014	Octubre 2024	6.81%	3.95%	\$ 1,209,410	\$ 2,068,141
USD 250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.88%	-	-	7,253
USD 350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.59%	3.88%	-	59,649
USD 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.87%	3.88%	-	12,195
USD 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.76%	3.88%	-	12,096
USD 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.84%	3.88%	-	27,106
Total					1,209,410	2,186,440
Menos IFD a largo plazo					-	(2,186,440)
Porción circulante (corto plazo)					\$ 1,209,410	\$ -

Pasivos

Monto nominal ¹	Fechas de		Tasa de interés		Valor razonable al 31 de diciembre de	
	Contratación	Vencimiento	Contratada por IFD	Pactada en la deuda	2023	2022
USD 250,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.88%	-	\$ 639,650	\$ -
USD 350,000	Septiembre 2016	Octubre 2026	8.59%	3.88%	859,900	-
USD 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.87%	3.88%	117,167	-
USD 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.76%	3.88%	117,443	-
USD 50,000	Octubre 2016	Octubre 2026	8.84%	3.88%	102,900	-
Total					1,837,060	-
Menos IFD a largo plazo					(1,197,410)	-
Porción circulante (corto plazo)					\$ 639,650	\$ -

(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.

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 31 de diciembre 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 \$302,227.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

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 \$3,503,132. El 26 de mayo de 2023 se pagaron \$2,106,563 y en octubre de 2023 se liquidaron \$1,395,666.

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 y en octubre de 2022 se liquidaron \$912,429.

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

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.

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

Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de 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 2023 y 2022, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 13% y 16% del total de las compras, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de US(\$133,954), €15,158 y 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 \$181,036 y \$22,664, 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.

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
En miles de dólares estadounidenses:		
Activos monetarios	US\$ 743,205	US\$ 573,859
Pasivos monetarios	<u>(877,159)</u>	<u>(1,130,739)</u>
Posición neta pasiva	<u>US\$ (133,954)</u>	<u>US\$ (556,880)</u>
Equivalente en pesos	<u>\$ (2,262,952)</u>	<u>\$ (10,843,289)</u>
En miles de euros:		
Activos monetarios	€ 35,838	€ 7,824
Pasivos monetarios	<u>(20,680)</u>	<u>(9,307)</u>
Posición neta activa (pasiva)	<u>€ 15,158</u>	<u>€ (1,483)</u>
Equivalente en pesos	<u>\$ 283,297</u>	<u>\$ (30,818)</u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dólar estadounidense	\$	16.8935	\$ 19.4715
Euro	\$	18.6896	\$ 20.7810

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

Beneficios a los empleados

El valor de las obligaciones por beneficios adquiridos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$3,948,704 y \$3,339,262 respectivamente, tal y como se muestran a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plan de pensiones	\$ (1,908,109)	\$ (1,606,115)
Prima de antigüedad	(1,030,729)	(875,167)
Otros beneficios a los empleados por separación voluntaria o despido	<u>(1,009,866)</u>	<u>(857,980)</u>
	<u>\$ (3,948,704)</u>	<u>\$ (3,339,262)</u>

El costo neto del periodo de los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	<u>Año terminado el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>2022</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plan de pensiones	\$ 208,605	\$ 184,080
Prima de antigüedad	171,887	144,061
Otros beneficios a los empleados por separación voluntaria o despido	<u>163,975</u>	<u>133,714</u>
	<u>\$ 544,467</u>	<u>\$ 461,855</u>

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Obligaciones por beneficios definidos	\$ (3,948,704)	\$ (3,339,262)
Valor razonable de los activos del plan	<u>298,164</u>	<u>254,720</u>
Pasivo en el estado de posición financiera consolidado	<u>\$ (3,650,540)</u>	<u>\$ (3,084,540)</u>

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$ (3,339,262)	\$ (3,042,949)
Costo laboral	(250,280)	(224,314)
Costo financiero	(320,927)	(265,651)
Pérdidas actuariales	(393,295)	(37,813)
Beneficios pagados	<u>355,060</u>	<u>231,465</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ (3,948,704)</u>	<u>\$ (3,339,262)</u>

El movimiento del pasivo neto proyectado fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$ (3,084,540)	\$ (2,739,046)
Provisión del año	(544,467)	(461,855)
Remediciones actuariales	(362,042)	(128,635)
Aportaciones efectuadas por la compañía	309	18,054
Beneficios pagados	<u>340,200</u>	<u>226,942</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ (3,650,540)</u>	<u>\$ (3,084,540)</u>

El movimiento de los activos del plan fue como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 254,720	\$ 303,903
Ganancia (pérdida) financiera sobre los activos	57,852	(63,074)
Aportaciones del fondo	87,053	118,837
Transferencia de activos	(86,601)	(100,425)
Beneficios pagados	<u>(14,860)</u>	<u>(4,521)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ 298,164</u>	<u>\$ 254,720</u>

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

LIVEPOL			Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	4 Año: 2023

Valor razonable de los activos del plan al 31 de diciembre de

	2023	2022
--	-------------	-------------

Instrumentos de deuda	\$ 74,541	\$ 63,680
Instrumentos de capital	223,623	191,040
	<u>\$ 298.164</u>	<u>\$ 254.720</u>

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

Lo supuestos actuariales significativos fueron los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Tasa de descuento	9.75%	10.25%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de salarios	4.75%	4.75%
Tasa de crecimiento de pensiones	4.50%	4.50%

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

Retirándose al final del ejercicio:

	2023	2022
Hombre	20 años	20 años
Mujer	21 años	21 años

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

	Cambio en supuestos		Incremento (decremento) en supuestos	
	2023	2022	2023	2022
Tasa de descuento	0.5%	0.5%	\$ (115,948)	\$ (96,757)
Tasas de crecimiento salarial	0.5%	0.5%	174,461	142,106
Tasa de crecimiento en pensiones	0.5%	0.5%	7,894	(7,180)
Esperanza de vida	1.0%	1.0%	(16,919)	(14,904)

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en un supuesto manteniendo constantes todos los otros supuestos. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden ser

correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación por beneficios definidos a los supuestos actuariales significativos el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios definidos calculado con el método de unidad de crédito proyectado a finales del periodo de reporte) se ha aplicado, así como en el cálculo del pasivo por pensiones reconocidas en el estado consolidado de situación financiera.

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

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

Información por segmentos

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

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

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:

Año terminado el 31 de diciembre de 2023	Comercial		Crédito	Inmobiliaria	Consolidado
	Liverpool	Suburbia			
Ingresos netos	\$ 153,606,381	\$ 21,582,062	\$ 16,268,496	\$ 4,534,684	\$ 195,991,623
Costos y gastos	<u>(137,084,235)</u>	<u>(20,314,410)</u>	<u>(6,865,446)</u>	<u>(2,121,744)</u>	<u>(166,385,835)</u>
Utilidad de operación	<u>\$ 16,522,146</u>	<u>\$ 1,267,652</u>	<u>\$ 9,403,050</u>	<u>\$ 2,412,940</u>	<u>\$ 29,605,788</u>
Momento del reconocimiento de ingresos					
En un punto en el tiempo	<u>\$ 153,606,381</u>	<u>\$ 21,582,062</u>	<u>\$ 16,268,496</u>	<u>\$ 4,534,684</u>	<u>\$ 195,991,623</u>
Año terminado el 31 de diciembre de 2022	Comercial		Crédito	Inmobiliaria	Consolidado
	Liverpool	Suburbia			
Ingresos netos	\$ 138,862,181	\$ 20,249,719	\$ 13,199,946	\$ 3,721,874	\$ 176,033,720
Costos y gastos	<u>(124,453,111)</u>	<u>(19,135,263)</u>	<u>(5,149,407)</u>	<u>(1,780,560)</u>	<u>(150,518,41)</u>
Utilidad de operación	<u>\$ 14,409,070</u>	<u>\$ 1,114,456</u>	<u>\$ 8,050,539</u>	<u>\$ 1,941,314</u>	<u>\$ 25,515,379</u>
Momento del reconocimiento de ingresos					
En un punto en el tiempo	<u>\$ 138,862,181</u>	<u>\$ 20,249,719</u>	<u>\$ 13,199,946</u>	<u>\$ 3,721,874</u>	<u>\$ 176,033,720</u>

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

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

Información geográfica

La información de ingresos por segmentos geográficos de la Compañía se reporta incluyendo a los segmentos comercial y crédito, utilizando las siguientes zonas.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Ciudad de México y Estado de México	\$ 50,785,032	\$ 49,591,064
Hidalgo, Puebla, Morelos, Guerrero, Veracruz y Tlaxcala	33,619,675	25,989,819
Nuevo León, Tamaulipas, Chihuahua, Coahuila, Sinaloa, Sonora y Durango	30,660,287	28,424,885
Jalisco, Michoacán, Colima y Nayarit	20,337,889	19,106,944
Chiapas, Tabasco, Quintana Roo, Yucatán, Campeche y Oaxaca	16,640,533	15,469,228
Guanajuato, Querétaro, Aguascalientes, Zacatecas y San Luis	16,915,433	15,530,725
Otros	22,498,090	18,199,181
Total	<u>\$ 191,456,939</u>	<u>\$ 172,311,846</u>

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

Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 109,813,339	\$ -	\$ 109,813,339
Costo de distribución y logístico	5,802,971	-	5,802,971
Merma de inventarios	1,255,149	-	1,255,149
Total costo de ventas	<u>\$ 116,871,459</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 116,871,459</u>
Remuneraciones y beneficios al personal	23,908,219	3,355,366	20,552,853
Servicios contratados	5,570,536	1,881,772	3,688,764
Depreciación y amortización	5,396,894	843,622	4,553,272
Provisión para pérdidas crediticias	2,889,335	-	2,889,335
Arrendamientos	164,708	56,275	108,432
Reparaciones y mantenimiento	2,842,652	194,301	2,648,352
Energía eléctrica	1,340,782	11,390	1,329,392
Suministros	1,721,316	5,684	1,715,632
Publicidad	2,347,414	-	2,347,414
Otros	3,332,520	1,318,287	2,014,234
Total gastos de operación	<u>\$ 49,514,376</u>	<u>\$ 7,666,698</u>	<u>\$ 41,847,678</u>
Total costos y gastos	<u>\$ 166,385,835</u>	<u>\$ 7,666,698</u>	<u>\$ 158,719,137</u>

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Costo de mercancía	\$ 101,159,387	\$ -	\$ 101,159,387
Costo de distribución y logístico	5,153,211	-	5,153,211
Merma de inventarios	1,264,374	-	1,264,374
Total costo de ventas	<u>\$ 107,576,972</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 107,576,972</u>
Remuneraciones y beneficios al personal	21,083,453	3,088,435	17,995,018
Servicios contratados	5,100,840	1,782,233	3,318,607
Depreciación y amortización	5,171,085	999,985	4,171,101
Provisión para pérdidas crediticias	1,791,024	-	1,791,024
Arrendamientos	226,902	57,613	169,288
Reparaciones y mantenimiento	2,472,391	169,941	2,302,450
Energía eléctrica	1,193,506	10,698	1,182,808
Suministros	1,676,341	5,264	1,671,077
Publicidad	2,006,489	-	2,006,489
Otros	2,219,338	633,717	1,585,620
Total gastos de operación	<u>\$ 42,941,369</u>	<u>\$ 6,747,886</u>	<u>\$ 36,193,482</u>
Total costos y gastos	<u>\$ 150,518,341</u>	<u>\$ 6,747,886</u>	<u>\$ 143,770,454</u>

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

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 20,096,326	\$ 3,205,333	\$ 16,890,992
Comisiones a vendedores	3,064,543	-	3,064,543
Otras remuneraciones	747,350	150,033	597,317
Total	<u>\$ 23,908,219</u>	<u>\$ 3,355,366</u>	<u>\$ 20,552,853</u>

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>Venta</u>
Sueldos y gratificaciones	\$ 17,794,307	\$ 2,974,720	\$ 14,819,588
Comisiones a vendedores	2,710,341	-	2,710,341
Otras remuneraciones	<u>578,804</u>	<u>113,715</u>	<u>465,089</u>
Total	\$ <u>21,083,453</u>	\$ <u>3,088,435</u>	\$ <u>17,995,018</u>

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

Estimación del valor razonable

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

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

(Cifras en miles de pesos)

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos por instrumentos financieros				
derivados de cobertura	\$ 1,209,410	\$ -	\$ 1,209,410	\$ -
Pasivos por instrumentos financieros				
derivados de negociación	(639,650)	-	(639,650)	-
Pasivos por instrumentos financieros				
derivados de cobertura	(1,197,410)	-	(1,197,410)	-
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	4,910,598	4,910,598	-	-
Equivalentes de efectivo	18,192,891	18,192,891	-	-
Total	\$ 22,475,839	\$ 23,103,489	\$ (627,650)	\$ -

31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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 2023 y 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.

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

Categorías de los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	Costo	Instrumentos	Instrumentos a	
	amortizado	a valor	valor razonable	
		razonable a	a través de otros	
31 de diciembre de 2023		través de resultados	resultados integrales	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 11,614,275	\$ -	\$ -	\$ 11,614,275
Inversiones	18,192,891	-	-	18,192,891
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	-	1,209,410	1,209,410
Otros activos financieros	-	-	302,227	302,227
Cartera de créditos a corto y largo plazos	56,973,409	-	-	56,973,409
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	3,669,372	-	-	3,669,372
Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	-	-	4,910,598	4,910,598
Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y senior notes a corto y largo plazo	\$ 27,655,649	\$ -	\$ -	\$ 27,655,649
Proveedores, acreedores y provisiones	57,287,786	-	-	57,287,786
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	639,650	-	639,650
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	1,197,410	1,197,410
	Costo	Instrumentos	Instrumentos a	
	amortizado	a valor	valor razonable	
		razonable a	a través de otros	
31 de diciembre de 2022		través de resultados	resultados integrales	Total
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 3,804,202	\$ -	\$ -	\$ 3,804,202
Inversiones	20,712,052	-	-	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
Otros resultados integrales	-	-	4,951,323	4,951,323
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	-	-	2,186,440	2,186,440
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

Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Acciones cotizadas de Nordstrom, Inc.	\$ 4,910,597	\$ 4,951,323

El 15 de septiembre de 2022 la Compañía adquirió 15,755,000 acciones de la empresa departamental norteamericana Nordstrom, Inc., por la cantidad de 295 millones de dólares equivalentes a 5,943 millones de pesos, dicho monto representa el 9.90% del total de las acciones en circulación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la valuación de dichas acciones generó una pérdida que fue reconocida en otros resultados integrales por la cantidad de \$40,725, \$992,010 (\$28,508, \$694,407 neta de impuestos), respectivamente.

Los dividendos generados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por dichas acciones cotizadas ascendieron a \$209,482 y \$58,957, respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el estado de resultados en otros ingresos.

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Calidad crediticia en los instrumentos financieros

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cartera de créditos		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas:		
Grupo 1 - Clientes con tarjeta de crédito Liverpool	\$ 44,852,688	\$ 37,289,021
Grupo 2 - Clientes con tarjeta de crédito LPC	13,780,847	11,127,018
Grupo 3 - Clientes con tarjeta de crédito Suburbia	3,619,824	2,820,254
Total cartera de créditos ¹	\$ 62,253,359	\$ 51,236,293

¹ Los saldos se incluyen antes de la provisión de pérdidas crediticias.

Efectivo en bancos, inversiones y depósitos bancarios a corto plazo ¹

AAA	\$ 29,781,352	\$ 24,485,489
AA	-	-
A	-	-
	<u>29,781,352</u>	<u>24,485,489</u>

Activos financieros - instrumentos financieros derivados ²

AAA	1,209,410	2,186,441
AA	-	-
	<u>1,209,410</u>	<u>2,186,441</u>
	<u>\$ 93,244,121</u>	<u>\$ 77,908,223</u>

- Grupo 1 - Para la Compañía, los créditos otorgados por medio de la tarjeta de crédito Liverpool 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 - La tarjeta de crédito LPC, operada por la Compañía, implica un nivel de riesgo diferente debido principalmente a que puede ser usada en un número muy amplio de establecimientos, permite a sus tenedores disponer de efectivo en cajeros automáticos y es de uso continuo.
- Grupo 3 - Para la Compañía, los créditos otorgados por medio de la tarjeta de crédito Suburbia 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. La tarjeta de crédito Suburbia VISA, operada por la Compañía, implica un nivel de riesgo diferente debido principalmente a que puede ser usada en un número muy amplio de establecimientos, permite a sus tenedores disponer de efectivo en cajeros automáticos y es de uso continuo. Sin embargo, como se menciona en la nota 3.3.2 la compañía utiliza el enfoque simplificado para este grupo al no tener historia suficiente para la generación de modelos propios y la aplicación del enfoque general.

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

²La 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 2023 y 2022.

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

Gestión del riesgo financiero

1. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no sea capaz de satisfacer sus requerimientos de fondos. La Administración de la Compañía ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería. La Tesorería de la Compañía tiene la responsabilidad de asegurar la liquidez y de administrar el capital de trabajo con el fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, las inversiones de capital y fondear los costos y gastos de la operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) el uso del efectivo disponible, 2) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades y 3) la contratación de financiamientos y arrendamientos denominados en pesos.

Para 2023, los resultados favorables en ingresos y cobranza aumentaron los excedentes de efectivo en la Compañía.

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 \$6,780,352; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$ 7,860,000. Al 31 de diciembre de 2023 se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral. Al 31 de diciembre de 2022, no fue requerido realizar estos depósitos.

	Entre 1 mes y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre de 2023			
Proveedores y acreedores	\$ 51,768,181	\$ -	\$ -
Emisiones de deuda e intereses contractuales	7,143,553	22,868,928	5,240,900
Pasivo por arrendamiento	<u>2,451,242</u>	<u>7,759,314</u>	<u>13,925,696</u>
	<u>\$ 61,362,976</u>	<u>\$ 30,628,242</u>	<u>\$ 19,166,596</u>
31 de diciembre de 2022			
Proveedores y acreedores	\$ 45,329,325	\$ -	\$ -
Emisiones de deuda e intereses contractuales	2,325,165	26,685,503	10,975,172
Pasivo por arrendamiento	<u>2,329,885</u>	<u>7,489,052</u>	<u>13,914,034</u>
	<u>\$ 49,984,375</u>	<u>\$ 34,174,555</u>	<u>\$ 24,889,206</u>

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 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. Para 2023 estos productos dejaron de ser pilotos y se consideran productos activos en la cartera.

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.

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 cual 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.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

[bloque de texto]

Anexos

Balance General al 31 de diciembre de 2023

Millones de Pesos	DIC 23	DIC 22	Dif	% vs AA
Efectivo y Equivantes	29,807.2	24,516.3	5,290.9	21.6%
Clientes	56,973.4	46,312.2	10,661.2	23.0%
Inventarios	28,238.6	28,140.7	97.9	0.3%
Inversiones Nordstrom	4,910.6	5,296.0	(385.4)	(7.3%)
Inversiones Unicomer	7,277.5	6,939.1	338.4	4.9%
Otras Inversiones en Asociadas	3,840.3	3,071.9	768.4	25.0%
Activo Fijo	59,407.9	55,552.9	3,855.0	6.9%
Propiedades de Inversión	22,886.3	23,507.7	(621.4)	(2.6%)
Derechos de uso	12,537.6	12,353.9	183.7	1.5%
Otros	33,274.8	30,184.2	3,090.6	10.2%
Total Activo	259,154.2	235,875.0	23,279.2	9.9%
Proveedores	37,845.9	33,197.9	4,648.0	14.0%
Préstamos Corto Plazo	5,068.1	0.0	5,068.1	100.0%
Préstamos Largo Plazo	21,906.6	29,030.9	(7,124.3)	(24.5%)
Pasivos por arrendamiento	14,123.3	13,619.0	504.2	3.7%
Otros Pasivos	32,710.6	27,572.6	5,138.0	18.6%
Total Pasivo	111,654.4	103,420.4	8,234.0	8.0%
Capital Contable	147,499.7	132,454.5	15,045.2	11.4%

Estado de Resultados para el cuarto trimestre del 2023

Millones de pesos

	TRIMESTRE			ACUMULADO		
	4T2023	4T2022	% VAR.	2023	2022	% VAR.
Ingresos Segmento Comercial	63,354.7	58,085.5	9.1	175,188.4	159,111.9	10.1
Ingresos Segmento Inmobiliaria	1,125.7	1,019.7	10.4	4,534.7	3,721.9	21.8
Ingresos Segmento Negocios Financieros	4,652.8	4,067.6	14.4	16,268.5	13,199.9	23.2
Ingresos Consolidados	69,133.2	63,172.8	9.4	195,991.6	176,033.7	11.3
Costo de Ventas Comercial	(41,416.5)	(39,485.6)	4.9	(116,871.5)	(107,577.0)	8.6
Utilidad Bruta Comercial	21,938.2	18,599.9	17.9	58,317.0	51,534.9	13.2
Margen Comercial	34.6 %	32.0 %	2.6 p.p.	33.3%	32.4%	0.9 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada	27,716.7	23,687.2	17.0	79,120.2	68,456.7	15.6
Margen Bruto Consolidado	40.1 %	37.5 %	2.6 p.p.	40.4%	38.9%	1.5 p.p.
Gastos de Operación sin Depre y Ctas Incob	(12,663.4)	(10,700.9)	18.3	(41,239.1)	(35,979.3)	14.6
Provisión de Cuentas Incobrables	(938.9)	(1,201.3)	(21.8)	(2,889.3)	(1,791.0)	61.3
Gastos para EBITDA	(13,602.3)	(11,902.2)	14.3	(44,128.5)	(37,770.3)	16.8
Depreciación y Amortización	(1,419.8)	(1,379.0)	3.0	(5,385.9)	(5,171.1)	4.2
Gastos Operativos Netos Consolidados	(15,022.1)	(13,281.2)	13.1	(49,514.4)	(42,941.4)	15.3
Resultado de Operación Consolidado	12,694.6	10,406.0	22.0	29,605.8	25,515.4	16.0
EBITDA Consolidado	14,114.4	11,785.0	19.8	34,991.7	30,686.5	14.0
Margen EBITDA Consolidado	20.4 %	18.7 %	1.8 p.p.	17.9%	17.4%	0.4 p.p.
Gasto Financiero - Neto	(496.3)	(600.4)	(17.3)	(2,152.0)	(2,222.5)	(3.2)
Resultado Cambiario	(191.8)	(156.1)	22.9	(962.2)	(475.7)	102.3
Resultado antes de Impuestos	12,006.5	9,649.5	24.4	26,491.6	22,817.2	16.1
Impuestos a la utilidad	(3,371.7)	(2,047.4)	64.7	(7,498.1)	(5,796.9)	29.3
Tasa Efectiva*	28.1 %	21.2 %		28.3 %	25.4%	
Resultado antes de Participaciones	8,634.7	7,602.2	13.6	18,993.5	17,020.3	11.6
Participaciones en la Utilidad de Asociadas	45.1	1.5	2,837.8	507.7	376.9	34.7
Resultado Neto	8,679.9	7,603.7	14.2	19,501.2	17,397.2	12.1
Resultado Neto No Controladora	5.0	3.0	66.2	14.7	12.3	19.1
Resultado Neto Controladora	8,674.9	7,600.7	14.1	19,486.5	17,384.9	12.1

Flujo de Efectivo

	DIC 23	DIC 22	4T2023	4T2022
Utilidad operativa	29,605.8	25,515.4	12,694.6	10,406.0
Depreciación y amortización	5,385.9	5,171.1	1,419.8	1,379.0
EBITDA	34,991.7	30,686.5	14,114.4	11,785.0
Intereses	(2,813.3)	(2,885.2)	(967.4)	(981.6)
ISR Pagado	(8,849.0)	(7,956.7)	(1,896.4)	(1,933.6)
Capital de Trabajo	(5,991.3)	(9,373.4)	4,582.8	3,060.9
CT Clientes	(10,541.4)	(7,973.0)	(12,496.0)	(10,038.7)
CT Inventarios	(97.9)	(5,020.4)	6,779.5	6,177.1
CT Proveedores	4,648.0	3,620.0	10,299.3	6,922.5
Otros	3,322.0	5,377.6	4,435.4	5,154.0
Flujo de operaciones	20,660.1	15,848.8	20,268.8	17,084.6
Capex	(8,619.2)	(7,871.4)	(2,692.5)	(3,164.4)
Inversion Nordstrom	-	(5,943.3)	-	-
Otras Inversiones	(736.8)	(1,088.8)	(608.5)	(1,079.6)
Flujo antes de dividendos	11,304.1	945.3	16,967.7	12,840.7
Dividendos	(3,502.2)	(3,287.7)	(1,395.7)	(912.4)
Flujo de efectivo	7,801.8	(2,342.4)	15,572.1	11,928.3
Prestamo pagados	-	(3,400.0)	-	-
Pasivo por arrendamiento	(2,510.9)	(2,236.2)	(649.5)	(598.6)
Incremento / (Decremento)	5,290.9	(7,978.6)	14,922.6	11,329.6

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

Impuestos a la utilidad

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

(Cifras en miles de pesos)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2023	2022
ISR causado	\$ 8,587,116	\$ 7,045,102
ISR diferido	(1,089,033)	(1,248,190)
	<u>\$ 7,498,083</u>	<u>\$ 5,796,912</u>

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

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Utilidad antes de impuestos	\$ 26,999,297	\$ 23,194,151
Tasa legal	30%	30%
ISR a la tasa legal	<u>\$ 8,099,789</u>	<u>\$ 6,958,245</u>
Más (menos) efecto de impuestos de las siguientes partidas:		
Gastos no deducibles	419,073	376,244
Ingresos no acumulables	(188,410)	(9,963)
Ajuste anual por inflación deducible	(129,029)	(17,702)
Participación en resultados de asociadas	34,011	48,574
Propiedades de Inversión, propiedades mobiliario y equipo	(919,272)	(1,480,727)
Actualización del costo de ventas	(129,335)	(115,340)
Dividendos recibidos del extranjero	104,213	-
Actualización de pérdidas fiscales	(72,181)	(87,782)
Otras partidas	<u>279,224</u>	<u>125,363</u>
ISR reconocido en resultados	<u>\$ 7,498,083</u>	<u>\$ 5,796,912</u>
Tasa efectiva de ISR	<u>28%</u>	<u>25%</u>

:

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

Intangibles – Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Vida indefinida			Vida definida		Total
	Crédito mercantil	Marcas	Otros intangibles	Licencias y derechos	Desarrollos informáticos	
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	\$7,481,553	\$3,668,021	\$ 2,108,566	\$ 965,839	\$ 1,656,090	\$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 de diciembre de 2022	7,481,553	3,668,021	2,108,566	688,891	1,587,571	15,534,602
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	169,048	634,208	803,256
Bajas	-	-	-	(180)	(2,622)	(2,802)
Amortización	-	-	-	(259,639)	(463,337)	(722,976)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>\$7,481,553</u>	<u>\$3,668,021</u>	<u>\$ 2,108,566</u>	<u>\$ 598,120</u>	<u>\$ 1,755,820</u>	<u>\$ 15,612,080</u>

Prueba de deterioro del crédito mercantil, marcas y otros intangibles

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil, derechos de sus marcas y otros intangibles (CATMex) han sufrido algún deterioro en su valor. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía realizó las pruebas respectivas sin determinar algún ajuste por deterioro.

La Compañía identificó como Unidad Generadora 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. El cálculo del valor de recuperación considera las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración, que 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 2023 el excedente del valor razonable menos costos de disposición sobre el valor en libros ascendió a \$11,513,600 (47%). 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:

	2023 (%)	2022 (%)
Tasa de descuento	13.50	13.00
Margen de EBITDA (promedio presupuestado)	19.79	15.70
La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado)	11.53	12.00
Tasa de crecimiento del valor terminal	3.50	3.50

Si las tasas de descuento utilizadas en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueran de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro, en ambos años.

Si el EBITDA utilizado para el cálculo del valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fuera de 1 punto porcentual menor, no resultaría un deterioro.

Si la tasa de crecimiento de las ventas utilizada en el cálculo del valor razonable para la UGE hubiera sido de 1 punto porcentual inferior a la estimación de la Administración al 31 de diciembre de 2023, no resultaría un deterioro.

Si el valor terminal en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fuera de 1 punto porcentual mayor, no resultaría un deterioro, en ambos años.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

(Cifras en miles de pesos)

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>		<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Mercancías para venta	\$	<u>28,238,590</u>	\$	<u>28,140,676</u>

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

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)

	Importe
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	<u>\$ 23,507,742</u>
Al 1 de enero de 2022	
Costo	27,896,164
Depreciación acumulada	<u>(4,388,422)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 23,507,742</u>
Adquisiciones	\$ 153,563
Traspaso de propiedades, mobiliario y equipo – neto	874,991
Bajas ¹	(1,277,696)
Depreciación	<u>(372,306)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 22,886,294</u>
Al 1 de enero de 2023	
Costo	27,647,022
Depreciación acumulada	<u>(4,760,728)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 22,886,294</u>

¹ Incluye una aportación para el Centro Comercial Metepec.

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

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$31,305,213 y \$29,028,886, respectivamente, determinado a través del método de flujos de efectivo descontados, los supuestos claves, utilizados fue el crecimiento anual del negocio esperado y flujo de efectivo proyectado, utilizando una tasa de descuento promedio del 15% (14.70% para 2022), 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)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Servicios de reparación y mantenimiento	\$ 927,255	\$ 790,019
Publicidad	167,132	151,089
Sueldos y salarios	75,210	73,113
Predial y agua	134,598	117,997
Servicios contratados	93,234	38,675
Otros gastos	36,890	8,591
Energía eléctrica	5,692	5,243
Alquiler de equipo	1,761	2,816
Gastos de viaje	4,795	3,124
Total	<u>\$ 1,446,567</u>	<u>\$ 1,190,667</u>

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

Ver sección "Información a revelar sobre asociadas"

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como se muestra a continuación:

	Importe del capital mínimo fijo
Se encuentran debidamente representadas 931,569,910 acciones Serie "1" que constituyen el 81.3776% 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	<u>3,105,170</u>
Total	<u>\$ 3,374,282</u>

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

La Compañía como arrendatario:

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

i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Activo por derecho de uso		
Edificios	\$ 12,035,294	\$ 11,827,728
Mobiliario y equipo	193,264	315,494
Vehículos	<u>309,080</u>	<u>210,706</u>
	<u>\$ 12,537,638</u>	<u>\$ 12,353,928</u>
	31 de diciembre de	
	2023	2022
Pasivo por arrendamiento		
Circulante	\$ 2,346,729	\$ 2,224,771
No circulante	<u>11,776,558</u>	<u>11,394,267</u>
	<u>\$ 14,123,287</u>	<u>\$ 13,619,038</u>

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso durante el año de 2023 ascendieron a \$2,016,910 y \$226,562, respectivamente, y en 2022 ascendieron a \$2,664,531 y \$390,975, respectivamente.

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:		
Edificios	\$ 1,274,965	\$ 1,134,249
Mobiliario y equipo	141,556	150,840
Vehículos	<u>190,117</u>	<u>148,075</u>
	<u>\$ 1,606,638</u>	<u>\$ 1,433,164</u>

LIVEPOL		Consolidado	
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre: 4	Año: 2023

Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)	1,247,223	1,137,980
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo (incluidos en costo de ventas y gastos administrativos)	649,759	448,523
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor que no se muestran arriba como arrendamientos a corto plazo (incluidos en gastos administrativos)	191,766	165,405
Gastos relacionados con pagos variables de arrendamiento no incluidos en los pasivos por arrendamiento (incluidos en costo de ventas y gastos administrativos)	403,284	367,192

Las condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$7,186, Estos importes se reconocieron como renta variable y se encuentran incluidos en los gastos de administración.

El flujo de efectivo total de arrendamientos en 2023 y 2022 ascendió a \$2,510,924 y \$2,236,187, respectivamente. Las concesiones por arrendamiento de edificios no generaron salida de efectivo en 2022 ascendieron a \$7,186.

iii. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo 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”:

LIVEPOL			Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	4 Año: 2023

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Saldo inicial de pasivos por arrendamientos	\$ 13,619,038	\$ 12,560,090
Adiciones	2,016,910	2,664,531
Bajas	(248,960)	(500,190)
Concesiones de arrendamiento	-	(7,186)
Intereses devengados	1,247,223	1,137,980
Pago de principal	(1,263,701)	(1,098,207)
Intereses pagados	<u>(1,247,223)</u>	<u>(1,137,980)</u>
Saldo final de pasivos por arrendamientos	\$ 14,123,287	\$ 13,619,038

La compañía como arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales comerciales. Los periodos de arrendamiento son de uno a más de 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.

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

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2023	2022
Rentas fijas	\$ 2,848,079	\$ 3,411,040
Rentas variables	<u>227,495</u>	<u>176,070</u>
Total de rentas	\$ 3,075,574	\$ 3,587,110

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Hasta 1 año	\$ 2,980,800	\$ 3,302,503
De 1 a 5 años	13,378,506	13,210,013
Más de 5 años	<u>20,543,220</u>	<u>16,512,517</u>
Total de pagos mínimos convenidos	\$ 36,902,526	\$ 33,025,033

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no sea capaz de satisfacer sus requerimientos de fondos. La Administración de la Compañía ha establecido políticas, procedimientos y límites de autoridad que rigen la función de Tesorería. La Tesorería de la Compañía tiene la responsabilidad de asegurar la liquidez y de administrar el capital de trabajo con el fin de garantizar los pagos a proveedores, el servicio de la deuda, y fondear los costos y gastos de la operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) el uso del efectivo disponible, 2) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades y 3) la contratación de financiamientos y arrendamientos denominados en pesos.

Para 2023, los resultados favorables en ingresos y cobranza aumentaron los excedentes en efectivo en la Compañía.

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 \$6,780,352; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por \$7,860,000. Al 31 de diciembre de 2023 no se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral, al 31 de diciembre de 2022, no fue requerido realizar estos depósitos.

(Cifras en miles de pesos)

	Entre 1 mes y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre de 2023			
Proveedores y acreedores	\$ 51,768,181	\$ -	\$ -
Emissiones de deuda e intereses contractuales	7,143,553	22,868,928	5,240,900
Pasivo por arrendamiento	<u>2,451,242</u>	<u>7,759,314</u>	<u>13,925,696</u>
	<u>\$ 61,362,976</u>	<u>\$ 30,628,242</u>	<u>\$ 19,166,596</u>
	Entre 1 mes y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre de 2022			
Proveedores y acreedores	\$ 45,329,325	\$ -	\$ -
Emissiones de deuda e intereses contractuales	2,325,165	26,685,503	10,975,172
Pasivo por arrendamiento	<u>2,329,885</u>	<u>7,489,052</u>	<u>13,914,034</u>
	<u>\$ 49,984,375</u>	<u>\$ 34,174,555</u>	<u>\$ 24,889,206</u>

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

Riesgos de mercado

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

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

1 Riesgo de tipo de cambio

Con excepción de lo mencionado en la nota de deuda, la Compañía no tiene contratados financiamientos en otro tipo de moneda que no sea el peso mexicano, la Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 13% y 16% del total de las compras.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de (US\$133,954), €15,158 y (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 \$181,036 y \$22,664, 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. En ambos años al 100% de la pactada a una tasa fija. 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 ineffectividad de cobertura para swaps de tasa de interés se evalúa utilizando los mismos principios que para las coberturas de compras en moneda extranjera. Pueden ocurrir debido a:

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

No hubo ineffectividad reconocida durante 2023 y 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 2023 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 2023 y 2022 hubieran aumentado en \$36,981 y \$55,764 netas de impuestos diferidos, respectivamente 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.

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

Propiedades, mobiliario y equipo – Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Mejoras a locales arrendados	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Obras en proceso ¹	Total
Al 31 de diciembre de 2023								
Saldo inicial	\$ 6,922,075	\$ 31,825,080	\$ 6,551,888	\$ 4,586,676	\$ 691,344	\$ 346,339	\$ 4,629,485	\$ 55,552,887
Adquisiciones	-	18,574	528,053	21,023	58,074	72,394	6,964,313	7,662,431
Trasposos	80,678	3,608,422	1,817,944	785,757	449,580	213,198	(6,955,579)	-
Traspaso a propiedades de inversión - neto ²	(83,251)	(770,347)	(21,393)	-	-	-	-	(874,991)
Bajas	-	(181,987)	(46,512)	(6,457)	(19,799)	(13,668)	-	(248,423)
Depreciación	-	(593,012)	(1,180,138)	(482,816)	(337,611)	(90,408)	-	(2,683,985)
Saldo final	<u>6,919,502</u>	<u>33,926,730</u>	<u>7,649,842</u>	<u>4,904,183</u>	<u>841,588</u>	<u>527,855</u>	<u>4,638,219</u>	<u>59,407,919</u>
Al 31 de diciembre 2023								
Costo	6,919,502	41,521,510	21,589,085	10,469,548	4,889,406	1,289,036	4,638,219	91,316,306
Depreciación acumulada	-	(7,594,780)	(13,939,243)	(5,565,365)	(4,047,818)	(761,181)	-	(31,908,387)
Saldo final	<u>\$ 6,919,502</u>	<u>\$ 33,926,730</u>	<u>\$ 7,649,842</u>	<u>\$ 4,904,183</u>	<u>\$ 841,588</u>	<u>\$ 527,855</u>	<u>\$ 4,638,219</u>	<u>\$ 59,407,919</u>
Al 31 de diciembre 2022								
Saldo inicial	\$ 6,915,106	\$ 28,328,243	\$ 6,254,951	\$ 4,192,041	\$ 649,143	\$ 271,639	\$ 5,962,517	\$ 52,573,640
Adquisiciones	-	7,475	297,627	14,270	59,462	254,873	5,164,772	5,798,479
Trasposos	6,969	4,034,519	1,270,234	850,939	323,783	11,360	(6,497,804)	-
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	<u>6,922,075</u>	<u>31,825,080</u>	<u>6,551,888</u>	<u>4,586,676</u>	<u>691,344</u>	<u>346,339</u>	<u>4,629,485</u>	<u>55,552,887</u>
Al 31 de diciembre 2022								
Costo	6,922,075	38,826,848	19,310,993	9,669,225	4,401,551	1,017,112	4,629,485	84,777,289
Depreciación acumulada	-	(7,001,768)	(12,759,105)	(5,082,549)	(3,710,207)	(670,773)	-	(29,224,402)
Saldo final	<u>\$ 6,922,075</u>	<u>\$ 31,825,080</u>	<u>\$ 6,551,888</u>	<u>\$ 4,586,676</u>	<u>\$ 691,344</u>	<u>\$ 346,339</u>	<u>\$ 4,629,485</u>	<u>\$ 55,552,887</u>

- El saldo de obras en proceso al cierre del ejercicio 2023 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo un centro de distribución, algunas tiendas o centros comerciales y remodelando algunos ya existentes.
- Este traspaso no involucró flujo de efectivo.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones

(Cifras en miles de pesos)

	Bonos y gratificaciones a empleados ¹	Otras provisiones ²	Total
Al 1 de enero de 2022	\$ 1,903,431	\$ 1,861,963	\$ 3,765,394
Cargado a resultados	6,047,891	4,434,382	10,482,273
Utilizado en el año	<u>(5,673,177)</u>	<u>(3,822,764)</u>	<u>(9,495,941)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	2,278,145	2,473,581	4,751,726
Cargado a resultados	5,630,297	3,797,081	9,427,378
Utilizado en el año	<u>(5,456,278)</u>	<u>(3,203,218)</u>	<u>(8,659,496)</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 2,452,164</u>	<u>\$ 3,067,444</u>	<u>\$ 5,519,608</u>

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

²Las otras provisiones incluyen principalmente pasivos por servicios prestados por consultores, así como por mantenimiento de tiendas y oficinas.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas

Durante 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 \$6,306 y \$6,902 en 2023 y 2022, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 y 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 en 2023 y 2022 pagados a Orión ascendieron a \$94,377 y \$71,608, respectivamente. Asimismo, en 2023 y 2022 la Compañía contrato servicios de seguros de autos con Qualitas Controladora, S. A. B. de C.V. (Qualitas), cuya consejera es vicepresidente del Consejo de Administración de la Compañía. Los honorarios pagados a Qualitas ascendieron a \$45,855 y \$44,320, respectivamente. Estos servicios y honorarios se contrataron utilizando condiciones de mercado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

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

	2023	2022
Total de beneficios a corto plazo	<u>\$ 89,290</u>	<u>\$ 72,958</u>

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

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

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Reserva para efecto de conversión	\$ 478,796	\$ 985,761
Reserva legal	582,500	582,500
Reserva para adquisición de acciones propias ^{1 y 2}	8,004,370	7,992,575
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	134,315	239,103
	\$ 9,294,300	\$ 9,894,258

Durante 2023, la Compañía compró en el mercado 26,458,402 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.81 y \$118.98. El total de la compra fue de \$2,761,056 al cual se adicionaron \$2,763 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 26,458,402 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.59 y \$119.00. El total de la venta fue de \$2,738,852 al cual se le adicionaron \$2,753 de costos de transacción antes de impuestos.

Durante 2022, la Compañía compró en el mercado 9,666,614 acciones serie C-1 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 C-1 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.

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 \$8,000,000.

En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 10 de marzo de 2022, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias a \$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 31 de diciembre de 2023 y 2022, es \$8,004,369 y \$7,992,575, respectivamente.

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

LIVEPOL			Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	4 Año: 2023

**Swap de
tasa de interés**

Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 1,234,483
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura	(1,791,940)
Menos: Reclasificación de ORI a resultados	<u>796,560</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	239,103
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura	(2,167,188)
Menos: Reclasificación de ORI a resultados	<u>2,062,400</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 134,315</u>

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

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

Capital contable

1. El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	Importe del capital mínimo fijo
Se encuentran debidamente representadas 931,569,910 acciones Serie "1" que constituyen el 81.3776% 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	<u>3,105,170</u>
Total	<u>\$ 3,374,282</u>

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 \$3,503,132. El 26 de mayo de 2023 se pagaron \$2,106,563 y en octubre de 2023 se liquidaron \$1,395,666.

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 y en octubre de 2022 se liquidaron \$912,429.

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.

LIVEPOL			Consolidado
Clave de Cotización:	LIVEPOL	Trimestre:	4 Año: 2023

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 31 de diciembre de 2023:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de participación (%)
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 15228-3	278,691,361	20.8
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 0327	221,455,612	16.5
Banco Nacional de México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banamex-Trust No. 504288-5	109,114,664	8.1
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 0387	101,492,311	7.6
UBS Casa de Bolsa S. A. de C. V.	96,234,447	7.2
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero-Trust No. 4165	67,460,443	5.0
Pittec and Cie	63,424,172	4.7
Scotiabank Inverlat S. A., Institución de Banca Múltiple-Trust No. 11033735	36,839,656	2.7
Fondo Administrado 5, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable	2,107,788	0.2
Otros	365,375,646	27.2
Total	1,342,196,100	100

2. Las reservas de capital se integran como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Reserva para efecto de conversión	\$ 478,796	\$ 985,761
Reserva legal	582,500	582,500
Reserva para adquisición de acciones propias ^{1 y 2}	8,004,370	7,992,575
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	134,315	239,103
	\$ 9,294,300	\$ 9,894,258

1. Durante 2023, la Compañía compró en el mercado 26,458,402 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.81 y \$118.98. El total de la compra fue de \$2,761,056 al cual se adicionaron \$2,763 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 26,458,402 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre \$87.59 y \$119.00. El total de la venta fue de \$2,738,852 al cual se le adicionaron \$2,753 de costos de transacción antes de impuestos.

Durante 2022, la Compañía compró en el mercado 9,666,614 acciones serie C-1 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 C-1 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.

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 \$8,000,000.

En asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada el 10 de marzo de 2022, los accionistas acordaron incrementar la reserva para adquisición de acciones propias a \$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 31 de diciembre de 2023 y 2022, es \$8,004,369 y \$7,992,575, respectivamente.

**Swap de
tasa de interés**

Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 1,234,483
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura	(1,791,940)
Menos: Reclasificación de ORI a resultados	<u>796,560</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	239,103
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura	(2,167,188)
Menos: Reclasificación de ORI a resultados	<u>2,062,400</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 134,315</u>

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

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cuenta de capital de aportación	\$ 146,171,364	\$ 121,306,698
CUFIN	205,909,929	182,893,707
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	<u>192,338</u>	<u>183,774</u>
Total	<u>\$ 352,273,631</u>	<u>\$ 304,384,179</u>
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022	<u>1,342,196,100</u>	<u>1,342,206,042</u>

4. Disposiciones fiscales relacionadas con el capital contable:

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

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Ver sección "Información a revelar sobre criterios de elaboración"

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

Resumen de las políticas contables materiales:

Las principales políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario. Las 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 de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) (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, inversiones en valores gubernamentales y los activos financieros a través de otros resultados integrales 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.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2023 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- NIIF 17 Contratos de seguros,
- Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica No.2 de las NIIF,
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8,
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción - Modificaciones a la NIC 12. Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció y presentó el impuesto diferido derivado de los arrendamientos de forma neta y esta modificación requiere un reconocimiento y presentación de forma bruta. El reconocimiento de forma neta dio un monto similar al reconocerlo de forma bruta, por ello no tuvo impacto en el estado de situación financiera, sin embargo, la presentación cambio y la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos en relación con su pasivo por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos en relación con sus activos por derecho de uso, tanto en 2023 como en 2022.
- Reforma fiscal internacional reglas modelo Pilar dos modificaciones a la NIC 12. La Compañía no está dentro del alcance de las reglas modelo Pilar dos porque esta legislación no ha sido promulgada en la jurisdicción donde opera la Compañía. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual y aplica la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar dos, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores.

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 2023, 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.

2 Consolidación

a.Subsidiarias

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

Los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas en operaciones intercompañías se eliminan en el proceso de consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía. Al 31 de diciembre de 2023 y 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 Almacенadora Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Almacenamiento y distribución de mercancías.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.
Banlieue, S. A. de C. V.	99.99%	Tenedora de Suburbia, S. de R. L. de C. V. y otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

b.Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas estará deteriorada, y se habrán producido pérdidas por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial 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.

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, generadas, con excepción de las ganancias y pérdidas que se reconocen en otros resultados integrales. 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 activos financieros 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 activos financieros 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 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. 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.

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 montos acumulados en el capital contable se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta el resultado. La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos se reconocen en resultados dentro de costos (ingresos) financieros al mismo tiempo que se reconoce el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como de 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. Durante 2023 y 2022 se reconoció \$639,650 y (\$7,253), respectivamente por este concepto.

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

8 Otros activos financieros

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

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 \$1,747,043 y \$1,148,566 al 31 de diciembre de 2023 y 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

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.

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, mobiliarios 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 Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

14 Deterioro de activos no financieros

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

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

15 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. 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, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian, en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$4,647,741 y \$5,199,058, respectivamente.

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

16 Emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes.

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

17 Baja de pasivos financieros

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

18 Provisiones

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

19 Impuestos a la utilidad

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

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

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2023 y 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.

20 Beneficios a los empleados

a. Pensiones y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía operan planes de pensiones y prima de antigüedad que por lo general se 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 \$447,794 al 31 de diciembre de 2023 (\$398,938, al 31 de diciembre de 2022) que se encuentra dentro de la provisión de bonos y gratificaciones a empleados.

c. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal después de ciertos ajustes. En el caso de la PTU derivado de la reforma laboral se estableció un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

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

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

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

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

21 Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

22 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

a. Venta de mercancía

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

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en las 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

e. Servicios y otros

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

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

23 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el párrafo 2.22, b) no se han cumplido. Los ingresos diferidos se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera.

24 Otras cuentas por cobrar

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

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.

25 Arrendamientos

25.1 Arrendatario

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

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

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;

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

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

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

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

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

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

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

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

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

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

La Compañía aplicó condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia hasta 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.

25.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza. Los ingresos por arrendamiento en 2023 y 2022 por \$4,534,684 y \$3,721,874, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,459,110 y \$1,038,825 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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

26 Utilidad por acción

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

27 Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos otorgados a clientes. Los reembolsos de los proveedores relativos a descuentos otorgados por la Compañía a sus clientes, con respecto a la mercancía que ha sido vendida, son negociados y documentados por las áreas de compras y se acreditan al costo de ventas en el periodo en que se reciben.

28 Pagos anticipados

La Compañía registra como pagos anticipados los pagos de publicidad en televisión y las primas pagadas por seguros. Estos montos se registran por el valor contratado y se llevan a resultados conforme se transmite la publicidad y se devengan los seguros. En ningún caso los importes contratados exceden de un año.

29 Activo financiero 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. El grupo transfiere la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo periodo que se generan. Los dividendos de tales instrumentos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos.

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

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

LIVEPOL		Consolidado
Clave de Cotización: LIVEPOL	Trimestre: 4	Año: 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Créditos relacionados con contratos de clientes		
Liverpool	\$ 44,852,688	\$ 37,289,021
LPC	13,780,847	11,127,018
Suburbia	3,619,824	2,820,254
	62,253,359	51,236,293
Provisión para pérdidas crediticias		
Liverpool	(3,426,063)	(3,284,151)
LPC	(1,405,788)	(1,253,133)
Suburbia	(448,099)	(386,764)
	(5,279,950)	(4,924,048)
Total de cartera de créditos	<u>\$ 56,973,409</u>	<u>\$ 46,312,245</u>
Total de cartera de créditos a corto plazo	<u>\$ 45,021,772</u>	<u>\$ 36,976,167</u>
Total de cartera de créditos a largo plazo	<u>\$ 11,951,637</u>	<u>\$ 9,336,078</u>

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es similar a su valor en libros. El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$11,046,598 y \$8,869,780, respectivamente, se considera nivel 3 ya que se determinó mediante la técnica de flujos de efectivo a valor presente utilizando una tasa de descuento acorde al plazo promedio de la cartera y al riesgo de ésta.

La provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se determinó de la siguiente manera para la cartera de créditos

Liverpool

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
Etapas	Saldo	Provisión	%	Saldo	Provisión	%
1	\$ 38,587,158	\$ 1,355,599	3.51%	\$ 29,992,019	\$ 1,114,667	3.72%
2	5,209,777	1,299,970	24.95%	6,534,856	1,612,527	24.68%
3	1,055,753	770,494	72.98%	762,146	556,957	73.08%
	<u>\$ 44,852,688</u>	<u>\$ 3,426,063</u>		<u>\$ 37,289,021</u>	<u>\$ 3,284,151</u>	

LPC

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
Etapas	Saldo	Provisión	%	Saldo	Provisión	%
1	\$ 10,856,161	\$ 579,954	5.34%	\$ 9,306,391	\$ 504,434	5.42%
2	2,471,175	434,612	17.59%	1,500,788	472,722	31.50%
3	453,511	391,222	86.27%	319,839	275,977	86.29%
	<u>\$ 13,780,847</u>	<u>\$ 1,405,788</u>		<u>\$ 11,127,018</u>	<u>\$ 1,253,133</u>	

Suburbia

	Al 31 de diciembre de 2023				Al 31 de diciembre de 2022			
	De 0 a 29 días	De 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total	De 0 a 29 días	De 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total
Tasa de pérdida esperada	7.15%	50.02%	90.04%		8.93%	50.03%	90.05%	
Cartera de créditos	<u>\$ 3,336,373</u>	<u>\$113,815</u>	<u>\$ 169,636</u>	<u>\$3,619,824</u>	<u>\$2,615,015</u>	<u>\$ 79,138</u>	<u>\$126,101</u>	<u>\$2,820,254</u>
Provisión para pérdidas crediticias	<u>\$ 238,424</u>	<u>\$56,934</u>	<u>\$ 152,741</u>	<u>\$ 448,099</u>	<u>\$ 233,622</u>	<u>\$ 39,590</u>	<u>\$113,552</u>	<u>\$ 386,764</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los movimientos en la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar se muestran a continuación:

Liverpool

	Provisión para pérdidas crediticias			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
1 de enero 2022	\$ 1,653,441	\$ 1,054,077	\$ 461,738	\$ 3,169,256
Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa	(394,690)	(81,825)	(2,779)	(479,294)
De la etapa 1 a la etapa 2	(377,795)	377,795	-	-
De la etapa 1 a la etapa 3	(26,048)	-	26,048	-
De la etapa 2 a la etapa 1	565,802	(565,802)	-	-
De la etapa 2 a la etapa 3	-	(48,472)	48,472	-
De la etapa 3 a la etapa 1	66,405	-	(66,405)	-
De la etapa 3 a la etapa 2	-	15,721	(15,721)	-
Activos financieros otorgados durante el periodo	203,632	106,170	43,136	352,938
Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el periodo	(526,132)	963,016	432,676	869,560
Activos financieros castigados en el periodo	(49,948)	(208,153)	(370,208)	(628,309)
31 de diciembre de 2022	1,114,667	1,612,527	556,957	3,284,151
Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa	118,639	150,662	(2,044)	267,257
De la etapa 1 a la etapa 2	(61,979)	61,979	-	-
De la etapa 1 a la etapa 3	(13,220)	-	13,220	-
De la etapa 2 a la etapa 1	931,802	(931,802)	-	-
De la etapa 2 a la etapa 3	-	(64,448)	64,448	-
De la etapa 3 a la etapa 1	85,855	-	(85,855)	-
De la etapa 3 a la etapa 2	-	11,118	(11,118)	-
Activos financieros otorgados durante el periodo	231,701	133,808	66,547	432,056
Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el periodo	(1,022,149)	523,347	620,280	121,478
Activos financieros castigados en el periodo	(29,717)	(197,221)	(451,941)	(678,879)
31 de diciembre de 2023	<u>\$ 1,355,599</u>	<u>\$ 1,299,970</u>	<u>\$ 770,494</u>	<u>\$ 3,426,063</u>

Los activos financieros dados de baja durante el periodo que todavía están sujetos a actividades de cobranza para su recuperación ascienden a \$1,465,088 y \$1,011,350 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

LPC

	<u>Provisión para pérdidas crediticias</u>			
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
1 de enero 2022	\$ 471,871	\$ 593,569	\$ 235,863	\$ 1,301,303
Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa	80,111	(7,966)	(896)	71,249
De la etapa 1 a la etapa 2	(57,702)	57,702	-	-
De la etapa 1 a la etapa 3	(7,497)	-	7,497	-
De la etapa 2 a la etapa 1	379,553	(379,553)	-	-
De la etapa 2 a la etapa 3	-	(23,729)	23,729	-
De la etapa 3 a la etapa 1	33,794	-	(33,794)	-
De la etapa 3 a la etapa 2	-	8,079	(8,079)	-
Activos financieros otorgados durante el periodo	73,711	30,770	16,295	120,776
Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el periodo	(360,943)	277,932	225,742	142,731
Activos financieros castigados en el periodo	(108,464)	(84,082)	(190,380)	(382,926)
31 de diciembre de 2022	504,434	472,722	275,977	1,253,133
Remediación de activos financieros que permanecen en la misma etapa	60,770	7,042	(578)	67,234
De la etapa 1 a la etapa 2	(28,186)	28,186	-	-
De la etapa 1 a la etapa 3	(8,794)	-	8,794	-
De la etapa 2 a la etapa 1	255,151	(255,151)	-	-
De la etapa 2 a la etapa 3	-	(20,401)	20,401	-
De la etapa 3 a la etapa 1	36,181	-	(36,181)	-
De la etapa 3 a la etapa 2	-	5,399	(5,399)	-
Activos financieros otorgados durante el periodo	88,317	54,959	27,265	170,541
Remediación de activos financieros que cambiaron de etapa en el periodo	(304,019)	235,004	333,217	264,202
Activos financieros castigados en el periodo	(23,900)	(93,148)	(232,274)	(349,322)
31 de diciembre de 2023	<u>\$ 579,954</u>	<u>\$ 434,612</u>	<u>\$ 391,222</u>	<u>\$ 1,405,788</u>

Los activos financieros dados de baja durante el periodo que todavía están sujetos a actividades de cobranza para su recuperación ascienden a \$619,252 y \$461,614 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El saldo de la provisión de pérdidas esperadas para la cartera de créditos se muestra a continuación:

	2023	2022
Al 1 de enero	\$ 4,924,048	\$ 4,887,149
Aumento de la provisión para pérdidas crediticias reconocida en resultados durante el año	2,889,335	1,791,024
Cartera de créditos castigada durante el año como incobrables	<u>(2,533,433)</u>	<u>(1,754,125)</u>
Al 31 de diciembre	<u>\$ 5,279,950</u>	<u>\$ 4,924,048</u>

Análisis de sensibilidad para la provisión para pérdidas crediticias

Si la Compañía cambiara el factor de ajuste de la información prospectiva en un 10% hacia arriba o hacia abajo en las sendas macroeconómicas, la provisión para pérdidas crediticias aumentaría \$70,408 y disminuiría \$78,281, respectivamente.

Ingresos diferidos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivo por contratos - Ingresos diferidos	\$ 2,917,793	\$ 2,738,667
Total de pasivos circulantes por contratos	<u>\$ 2,917,793</u>	<u>\$ 2,738,667</u>

(Cifras en miles de pesos)

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Ingresos diferidos	\$ 1,332,067	\$ 1,615,661
Total de pasivos circulantes por contratos	<u>\$ 1,332,067</u>	<u>\$ 1,615,661</u>

El valor razonable de la cartera de créditos a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es similar a su valor en libros. El valor razonable de la cartera de créditos a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$11,046,598 y \$8,869,780, respectivamente, se considera nivel 3 ya que se determinó mediante la técnica de flujos de efectivo a valor presente utilizando una tasa de descuento acorde al plazo promedio de la cartera y al riesgo de ésta.

Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Otros deudores ¹	\$ 1,426,833	\$ 926,340
Laboratorios Biológicos y		
Reactivos de México, S. A. de C. V.	1,378,369	-
Broxel, S. A. P. I. de C. V.	284,940	259,690
Inquilinos – Neto ²	2,465	12,430
Préstamos al personal a corto plazo	<u>238,371</u>	<u>116,153</u>
	3,330,978	1,314,613
Préstamos al personal a largo plazo	<u>338,336</u>	<u>290,939</u>
Total	<u>\$ 3,669,314</u>	<u>\$ 1,605,552</u>

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

²Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un monto de \$87,876 y \$136,651 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Resumen de las políticas contables materiales:

Las principales políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario. Las 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 de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) (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, inversiones en valores gubernamentales y los activos financieros a través de otros resultados integrales 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.

1.1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

A partir del 1 de enero de 2023 entraron en vigor las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación:

- NIIF 17 Contratos de seguros,
- Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica No.2 de las NIIF,
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8,
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción - Modificaciones a la NIC 12. Hasta el 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció y presentó el impuesto diferido derivado de los arrendamientos de forma neta y esta modificación requiere un reconocimiento y presentación de forma bruta. El reconocimiento de forma neta dio un monto similar al reconocerlo de forma bruta, por ello no tuvo impacto en el estado de situación financiera, sin embargo, la presentación cambio y la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos en relación con su pasivo por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos en relación con sus activos por derecho de uso, tanto en 2023 como en 2022.
- Reforma fiscal internacional reglas modelo Pilar dos modificaciones a la NIC 12. La Compañía no está dentro del alcance de las reglas modelo Pilar dos porque esta legislación no ha sido promulgada en la jurisdicción donde opera la Compañía. Debido a que la legislación del Pilar dos no es efectiva a la fecha de reporte, la Compañía no tiene exposición fiscal actual y aplica la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto sobre la renta del Pilar dos, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores.

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 2023, 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.

2 Consolidación

a.Subsidiarias

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

Los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas en operaciones intercompañías se eliminan en el proceso de consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía. Al 31 de diciembre de 2023 y 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 estará deteriorada, y se habrán producido pérdidas por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial 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.

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, generadas, con excepción de las ganancias y pérdidas que se reconocen en otros resultados integrales. 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 activos financieros 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 activos financieros 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 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. 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.

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 montos acumulados en el capital contable se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta el resultado. La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos se reconocen en resultados dentro de costos (ingresos) financieros al mismo tiempo que se reconoce el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento financiero derivado vence o en caso de que éste ya no cumpliera los requisitos para ser registrado como de 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. Durante 2023 y 2022 se reconoció \$639,650 y (\$7,253), respectivamente por este concepto.

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

8 Otros activos financieros

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

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 \$1,747,043 y \$1,148,566 al 31 de diciembre de 2023 y 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

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.

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, mobiliarios 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 Intangibles

i. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles y no se amortiza, sin embargo, se realizan revisiones de deterioro anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro

acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una Compañía incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la Compañía vendida.

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

14 Deterioro de activos no financieros

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

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

15 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. 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, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian, en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$4,647,741 y \$5,199,058, respectivamente.

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

16 Emisiones de certificados bursátiles y Senior Notes.

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

17 Baja de pasivos financieros

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

18 Provisiones

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

19 Impuestos a la utilidad

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

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

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 31 de diciembre de 2023 y 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.

20 Beneficios a los empleados

a. Pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

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

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

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

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

b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$447,794 al 31 de diciembre de 2023 (\$398,938, al 31 de diciembre de 2022) que se encuentra 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.

Las acciones comunes se clasifican como capital.

22 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

a. Venta de mercancía

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

La Compañía considera como ventas de mercancía del periodo aquellas en las 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

e. Servicios y otros

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

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

23 Ingresos diferidos

La Compañía registra ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el párrafo 2.22, b) no se han cumplido. Los ingresos diferidos se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera.

24 Otras cuentas por cobrar

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

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.

25 Arrendamientos

25.1 Arrendatario

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

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

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

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

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

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

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

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

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

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

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

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

La Compañía aplicó condonaciones de arrendamiento de edificios recibidas como consecuencia de la pandemia hasta 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.

25.2 Arrendador

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza. Los ingresos por arrendamiento en 2023 y 2022 por \$4,534,684 y \$3,721,874, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,459,110 y \$1,038,825 que se reconocen conforme a la norma de ingresos por contratos con clientes.

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

26 Utilidad por acción

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

27 Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos otorgados a clientes. Los reembolsos de los proveedores relativos a descuentos otorgados por la Compañía a sus clientes, con respecto a la mercancía que ha sido vendida, son negociados y documentados por las áreas de compras y se acreditan al costo de ventas en el periodo en que se reciben.

28 Pagos anticipados

La Compañía registra como pagos anticipados los pagos de publicidad en televisión y las primas pagadas por seguros. Estos montos se registran por el valor contratado y se llevan a resultados conforme se transmite la publicidad y se devengan los seguros. En ningún caso los importes contratados exceden de un año.

29 Activo financiero 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. El grupo transfiere la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo periodo que se generan. Los dividendos de tales instrumentos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibirlos.

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

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

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

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

Activos contingentes

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

Pasivos contingentes

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

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

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

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes 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 \$1,747,043 y \$1,148,566 al 31 de diciembre de 2023 y de 2022. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito.

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

Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

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

Utilidad (Pérdida) por acción

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

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

Beneficios a los empleados

a. Pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

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

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

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

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

b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$447,794 al 31 de diciembre de 2023 (\$398,938, al 31 de diciembre de 2022) que se encuentra incluida en la Nota 16 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.

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

Medición del valor razonable

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

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. El importe en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se asemeja a su valor razonable debido a que se materializan a corto plazo.

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

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

Activos financieros

1 Clasificación

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

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

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

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

2 Reconocimiento y baja

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

3 Medición

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

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. 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.

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

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se redimen. Las utilidades y pérdidas por diferencias en cambios que resulten de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y

pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen como utilidad o pérdida cambiaria dentro del estado consolidado de resultados.

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

Crédito mercantil

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

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

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

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

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

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

Impuestos a la utilidad

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

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido se reconoce, sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos del Grupo. Sin embargo, los pasivos por impuestos diferidos

no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil; ni tampoco se reconoce el ISR diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación distinta a una combinación de negocios y que al momento de la operación no afecta ni al resultado contable ni al fiscal. El 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 2023, 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.

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

Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico, en tanto que las adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Las marcas se consideran de vida útil indefinida por el posicionamiento que tienen en

el mercado, algunas de ellas, por más de 40 años y porque la experiencia de la Compañía y la evidencia en el mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Adicionalmente la Compañía estima que no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que limiten las vidas útiles de dichas marcas.

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

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

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran a través del método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil (neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro, si lo hubiera) identificado al momento de la adquisición. La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de las asociadas se reconoce en el estado de

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

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

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

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

Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

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

Arrendamientos

1 Arrendatario

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

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- 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 hasta 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.

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 en 2023 y 2022 por \$4,534,684 y \$3,721,874, respectivamente, incluyen componentes de no arrendamiento por \$1,459,110 y \$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.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Inventarios

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

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

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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

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

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

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

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

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

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

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

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones

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

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

a.Venta de mercancía

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

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

- La razón del acuerdo de entrega posterior a la facturación es solicitada por el cliente;
- El producto está identificado por separado como que pertenece al cliente;
- El producto está actualmente listo para la transferencia física al cliente; y

-La Compañía no puede tener la capacidad de utilizar el producto o redirigirlo hacia otro cliente.

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

b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

c. Intereses ganados de clientes

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

d. Ingresos por arrendamiento

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

e. Servicios y otros

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

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

Reparación y mantenimiento

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

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Información por segmentos

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

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Beneficios a los empleados

a. Pensiones y prima de antigüedad

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

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

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

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

Riesgo de inversión: La tasa de rendimiento esperado para los fondos de inversión es equivalente a la tasa de descuento, la cual se calcula utilizando una tasa de descuento determinada por referencia a bonos gubernamentales de largo plazo; si el rendimiento de los activos es menor a dicha tasa, esto creará un déficit en

el plan. Actualmente el plan tiene una inversión equilibrada en instrumentos de renta fija y acciones. Debido a la naturaleza a largo plazo del plan, la Compañía considera apropiado que una porción razonable de los activos del plan se invierta en acciones para apalancar el rendimiento generado por el fondo, siempre teniendo como mínimo una inversión en instrumentos de gobierno del 30% como lo estipula la Ley del ISR.

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

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

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

b. Bono anual para retención de ejecutivos

Algunos ejecutivos de la Compañía reciben un bono anual de retención calculado como porcentaje de su remuneración anual y dependiendo del grado de cumplimiento en las metas establecidas para cada funcionario al inicio del año. La Compañía tiene registrada una provisión de \$447,794 al 31 de diciembre de 2023 (\$398,938, al 31 de diciembre de 2022) que se encuentra incluida en la Nota 16 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.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar

[bloque de texto]

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de los proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. 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, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian, en el estado consolidado de situación financiera. El saldo por pagar descontado por proveedores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$4,647,741 y \$5,199,058, respectivamente.

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

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Otras cuentas por cobrar

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

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] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

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

Descripción de sucesos y transacciones significativas

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

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
Dividendos pagados, otras acciones:	0
Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0