Quarterly Financial Information

[105000] Management commentary 2

[110000] General information about financial statements 14

[210000] Statement of financial position, current/non-current 19

[310000] Statement of comprehensive income, profit or loss, by function of expense 21

[410000] Statement of comprehensive income, OCI components presented net of tax 22

[520000] Statement of cash flows, indirect method 24

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current 26

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous 29

[700000] Informative data about the Statement of financial position 32

[700002] Informative data about the Income statement 33

[700003] Informative data - Income statement for 12 months 34

[800001] Breakdown of credits 35

[800003] Annex - Monetary foreign currency position 38

[800005] Annex - Distribution of income by product 39

[800007] Annex - Financial derivate instruments 40

[800100] Notes - Subclassifications of assets, liabilities and equities 46

[800200] Notes - Analysis of income and expense 50

[800500] Notes - List of notes 51

[800600] Notes - List of accounting policies 129

[813000] Notes - Interim financial reporting 164

[105000] Management commentary

Management commentary [text block]

EL PUERTO DE LIVERPOOL REPORTA UN INCREMENTO EN INGRESOS CONSOLIDADOS DE 2.6%

Ciudad de México, México, 26 de octubre de 2026 – El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V. (BMV: LIVEPOL), presentó el día de hoy sus resultados para el tercer trimestre de 2026.

Los ingresos consolidados del tercer trimestre alcanzaron los **$49,115 millones de pesos**, un incremento del **2.2%** en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este resultado fue impulsado por la división **Inmobiliaria** con un aumento del **16.3%**, seguida por **Negocios Financieros** con un **6.9%** y el segmento **Comercial** con un **1.1%**. Durante el trimestre operamos en un entorno de consumo cauteloso, ya que el crecimiento de las ventas se mantuvo moderado reflejando las persistentes presiones macroeconómicas a lo largo de 2026. En respuesta a ello, priorizamos los márgenes de la mercancía al mismo tiempo que controlamos los gastos para impulsar el crecimiento del EBITDA.

El **Segmento Comercial** registró un incremento del **1.1%** en sus ingresos, pese a un entorno de consumo cauteloso, particularmente en ropa y accesorios. Priorizamos la ejecución comercial, enfocándonos en la mezcla de ventas y en la preservación de los márgenes, en lugar de depender de rebajas promocionales.

Si bien el crecimiento de las ventas en Suburbia se mantuvo moderado, logramos una mejora secuencial significativa en los márgenes, impulsada por una mezcla de ventas más sana y un enfoque disciplinado en la rentabilidad.

Las **Ventas Mismas Tiendas** de Liverpool registraron un **crecimiento del 0.8%**, mientras que las de Suburbia **disminuyeron un 0.5%**, ambos resultados impulsados por un incremento en el ticket promedio. Cabe destacar que las ventas mismas tiendas de ambos formatos se mantuvieron en línea con las categorías de tiendas departamentales y de ropa y calzado de la ANTAD, las cuales reportaron **0.8%** y **-1.4%**, respectivamente.

El **GMV Digital** avanzó **8.7%**, alcanzando una penetración del **30.3%** en Liverpool y **7.4%** en Suburbia. Como se comunicó previamente, la migración a nuestra nueva arquitectura de E-Commerce avanzó de forma progresiva, con un enfoque en la estabilización de la plataforma. Aunque los impactos residuales de esta transición moderaron temporalmente nuestra tasa de crecimiento acumulada en el año, los principales inconvenientes han sido resueltos y mantenemos el enfoque en seguir mejorando el rendimiento de la plataforma y en fortalecer nuestra trayectoria de crecimiento digital.

El **Margen Bruto comercial** se expandió **186 puntos base** a **32.8%**. Esta mejora fue impulsada por una mezcla de ventas más favorable, una actividad promocional disciplinada y menores costos en la mercancía importada debido a la fortaleza del peso.

El **inventario** consolidado registró un **decremento** de **5.1%**. Esta métrica refleja nuestros procesos integrados de demanda, una gestión eficaz del surtido y una mejor asignación de la mercancía en tienda.

La división de **Negocios Financieros** reportó un avance del **6.9%** en sus ingresos. Esta moderación en nuestra trayectoria de crecimiento de ingresos refleja: la desaceleración en las ventas comerciales y menor tráfico en las tiendas, la exitosa normalización e integración de catalizadores estructurales dentro de nuestra base operativa recurrente, y un enfoque de originación de crédito más conservador para productos de crédito de mayor riesgo, en medio de un incremento en el índice de cartera vencida. La base de tarjetahabientes alcanzó cerca de **9.0 millones**, un incremento de **7.3%** contra el año previo. Durante el periodo, el portafolio bruto de crédito registró una expansión de **8.8%**.

El Índice de Cartera Vencida (ICV) cerró en **5.2%**, lo que representa un incremento de **80 puntos base** frente al mismo periodo del año previo. En respuesta, el índice de cobertura de reservas se fortaleció al **12.0%** sobre la cartera bruta, un incremento de **1.3 puntos porcentuales**, reflejando nuestra prudente política de provisiones y nuestro enfoque continuo en la calidad de los activos.

La **provisión para cuentas incobrables** se ubicó en **$1,630 millones de pesos**, representando un incremento contra el año anterior del **20.0%**.

La división **Inmobiliaria** continuó cobrando impulso al crecer **16.3%**, en parte por una expansión de **90 puntos base** en la ocupación, cerrando en **94.5%**. A nivel operativo, este desempeño fue impulsado por tres factores: la adquisición de la participación restante en Galerías Metepec a principios de julio, la contribución inicial de la reciente expansión en Perisur, y una gestión estratégica mediante contratos de arrendamiento híbridos.

Los **gastos de operación, excluyendo incobrables, depreciación y amortización**, registraron un incremento del **5.9%**, reflejando efectos salariales parcialmente compensados por un mejor control de los gastos tanto a nivel corporativo como en tiendas.

El **EBITDA** consolidado se situó en **$6,929 millones**, un incremento de **8.5%** y un **margen EBITDA** de **14.1%,** un incremento de **82 puntos base**.

La **utilidad neta** registrada en el trimestre fue de **$3,382 millones**, un **decremento de 14.5%** contra el año previo. La comparación refleja una menor contribución por parte de Nordstrom, principalmente debido a la asignación del precio de compra (PPA, por sus siglas en inglés) y a otros efectos contables derivados de la adquisición que no estaban reflejados en el periodo del año anterior. Excluyendo estos efectos, la utilidad neta ajustada habría incrementado **5.8%** respecto al mismo periodo del año anterior.

De forma acumulada, el **CAPEX**, incluyendo fideicomisos inmobiliarios, alcanzó **$7,065 millones** de pesos.

CONFERENCIA DE RESULTADOS

El martes 27 de octubre a las 8:00 am, hora de la Ciudad de México, se llevará a cabo nuestra conferencia de resultados trimestrales. Para información adicional y datos de conexión ingrese a www.elpuertodeliverpool.mx

Disclosure of nature of business [text block]

I. Información general

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias (“la Compañía” o “el Grupo”), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 30 de Septiembre de 2026 la Compañía operaba un total de 125 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool y 76 tiendas con el formato Liverpool Express; 174 Boutiques especializadas y 197 tiendas con el nombre de Suburbia. En 2026 inició operaciones 3 tiendas con el nombre de Suburbia (“Ixtapaluca Sendero”, Estado de México; “Tlalne Fashion Mall”, Estado de México; “Tulum”, Quintana Roo). En 2025 inició operaciones 1 tienda departamental con el nombre de Liverpool (“Cd. Juárez Río Grande”, Chihuahua) y 3 tiendas con el nombre de Suburbia (“Acapulco Costera”, Guerrero; “Aguascalientes Espacio”, Aguascalientes; “Portal Tultitlan”, Estado de México).

La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de las siguientes tarjetas: 1) “Liverpool”, con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía; 2) “Liverpool Premium Card” (“LPC”), con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en las tiendas y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA y 3) “Suburbia”, compuesta por dos tarjetas, la primera con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas bajo el segmento comercial Suburbia y la segunda (“Suburbia VISA”) con la cual los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios en tiendas de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente a dicho sistema.

Adicionalmente, al 30 de Septiembre de 2026 y al 31 de Diciembre de 2025 la Compañía es socia, accionista o copropietaria en centros comerciales, administra y mantiene participación en 30 de ellos, mediante los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios.

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

Mario Pani 200

Col. Santa Fe Cuajimalpa,

Ciudad de México

C. P. 05348

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

Objetivos y estrategias

Mejor oferta de servicios

En El Puerto de Liverpool mantenemos el foco en el cliente y en el crecimiento rentable, actuando con disciplina operativa ante un entorno de consumo más cauteloso, sin perder de vista nuestras prioridades estratégicas de largo plazo. Para lograrlo, nuestra visión ha evolucionado de la omnicanalidad hacia un ecosistema de Comercio Unificado verdaderamente integrado, donde las barreras entre el mundo físico y digital desaparecen para ofrecer un recorrido de compra fluido, personalizado y sin fricciones. Durante este periodo, consolidamos la optimización de nuestra propuesta de valor en tiendas físicas mediante la maduración de los módulos de soporte técnico Geek Help+, el servicio de renta de trajes, los centros de óptica en tiendas Suburbia y el fortalecimiento continuo de nuestros Centros de Diseño, garantizando una experiencia integral en cada punto de contacto.

Como un paso transformacional en nuestra estrategia de diversificación y captura de nuevos mercados, nuestra división G.L.A.M. (Global Lifestyle & Apparel Management), especializada en el modelo mayorista, continúa su trayectoria de consolidación. Tras el acuerdo de licencia exclusiva por 10 años con Authentic Brands Group, LLC. para la distribución de DOCKERS® en México, el portafolio ha integrado exitosamente marcas globales líderes como Aéropostale, RVCA, Element, Volcom y Billabong. Esta estructura no solo robustece nuestro posicionamiento en moda juvenil, deportiva y lifestyle, sino que expande nuestro alcance mediante ventas estratégicas a otros minoristas y la apertura de nuevas boutiques físicas independientes, apalancando la escalabilidad de nuestro ecosistema.

Finalmente, como un hito fundamental para enriquecer nuestra oferta de valor y fortalecer el tráfico en nuestro ecosistema físico, durante este trimestre anunciamos un acuerdo estratégico para traer Primark a México. Esta alianza nos permitirá incorporar al mercado nacional a uno de los minoristas de moda internacional más relevantes, ampliando significativamente nuestras opciones comerciales para capturar nuevos segmentos de consumidores. A través de estas asociaciones estratégicas y la diversificación de nuestros servicios, reafirmamos nuestro compromiso de superar las expectativas de nuestros clientes y asegurar el liderazgo de la Compañía a largo plazo.

Tecnologías de Información

Mantenemos el foco en el cliente y en el crecimiento rentable, actuando con estricta disciplina operativa ante un entorno de consumo más cauteloso, sin perder de vista nuestras prioridades estratégicas de largo plazo. El entorno actual no cambia nuestra visión; por el contrario, refuerza nuestro compromiso de seguir construyendo el futuro. Continuamos avanzando con firmeza en nuestras prioridades integrales, que abarcan desde el enriquecimiento de nuestra oferta de categorías hasta el continuo fortalecimiento de nuestros servicios, asegurando un ecosistema resiliente y diversificado.

Como habilitador central de esta estrategia, la transformación de Tecnologías de la Información se consolida, priorizando la evolución de nuevas capacidades, la calidad y la seguridad de punta a punta. Tras la curva de transición operativa experimentada en la primera mitad del año, durante el tercer trimestre logramos una estabilización en nuestra nueva arquitectura de sistemas. Esta actualización estructural es fundamental para optimizar la experiencia del usuario y garantizar la escalabilidad a largo plazo de nuestro ecosistema de Comercio Unificado.

A través de inversiones decididas en modernización tecnológica, mantenemos una sólida estabilidad operativa que protege nuestro entorno y permite a nuestros colaboradores atender de forma efectiva a los clientes. Aceleramos la entrega de valor hacia el negocio mediante metodologías ágiles, el desarrollo continuo del talento interno y herramientas de inteligencia artificial. Actualmente, ejecutamos una hoja de ruta de 34 proyectos activos de IA enfocados en tres pilares: soluciones de terceros para problemas específicos, un equipo in-house para iniciativas estratégicas y un programa de democratización de IA para la fuerza laboral corporativa.

Avanzamos hacia un modelo de Composable Commerce, modernizando nuestras plataformas para interactuar fluidamente tanto con humanos como con interfaces estructuradas para máquinas, preparándonos para un futuro ecosistema donde agentes de IA actúen de forma autónoma para buscar, comparar y transaccionar en nombre del consumidor. Hoy, nuestra estrategia omnicanal avanza a paso firme, con una penetración digital que alcanza el 30.3% en Liverpool para el tercer trimestre.

En línea con nuestra estrategia de desarrollo a largo plazo, el Proyecto Logístico Arco Norte ha alcanzado su maduración operativa. Tras superar los cuellos de botella iniciales de la primera mitad del año en el centro logístico de Softline, la instalación opera prácticamente a pleno rendimiento. El equipo actuó con agilidad para estabilizar los costos, logrando contener las presiones previas y cumpliendo con la expectativa de no registrar impactos financieros extraordinarios durante este trimestre.

Esta transición marca la culminación de un ciclo de inversión plurianual que permite una reducción significativa en los costos de servicio. Es importante destacar que el éxito en nuestra promesa al cliente es un logro integral: gracias a la robustez y capilaridad de todo nuestro sistema logístico a nivel nacional, hemos logrado que el 43% de las entregas digitales se realicen en menos de 48 horas, manteniendo la eficiencia a pesar de retos externos en la red de transporte. Esta red omnicanal centralizada y en constante evolución nos permite escalar eficientemente según la demanda futura, garantizando la satisfacción del cliente en cada interacción.

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

Recursos, riesgos y relaciones más significativas

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

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

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

Disclosure of results of operations and prospects [text block]

Estado de Resultados Consolidado

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTAS	TRIMESTRE		VAR %	ACUMULADO		VAR %
		3Q26	3Q25		2026	2025	
Ventas Liverpool y Boutiques	1	35,921	35,384	1.5	112,451	110,484	1.8
Ventas Suburbia	1	5,216	5,221	(0.1)	15,301	15,853	(3.5)

Ingresos por servicios y otros		657	698	(5.8)	2,264	2,156	5.0
Subtotal Segmento Comercial	1,2	**41,794**	**41,302**	1.2	130,016	128,494	1.2
Ventas Automotriz		(0)	25	(100.0)	1	1,602	(99.9)
Ingresos Segmento Comercial		**41,794**	**41,327**	1.1	**130,017**	**130,096**	(0.1)
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3	5,794	5,422	6.9	17,519	16,013	9.4
Ingresos Segmento Inmobiliario	4	1,527	1,313	16.3	4,286	3,905	9.8
Ingresos Totales		**49,115**	**48,062**	**2.2**	**151,823**	**150,013**	**1.2**
Costo de Ventas		28,070	28,525	(1.6)	88,296	90,087	(2.0)
Utilidad Bruta Comercial		**13,723**	**12,802**	**7.2**	**41,720**	**38,406**	**8.6**
Margen Comercial		32.8%	31.0%	1.9 pp	32.1%	29.9%	2.2 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada		**21,045**	**19,537**	**7.7**	**63,527**	**59,926**	**6.0**
Margen Bruto Consolidado		42.8%	40.6%	2.2 pp	41.8%	39.9%	1.9 p.p.
Gastos de Operación ex. Provisión de Incobrables y D&A		12,485	11,792	5.9	37,742	35,251	7.1
Provisión de Cuentas Incobrables		1,630	1,359	20.0	5,190	4,180	24.2
Depreciación y Amortización		1,611	1,557	3.5	4,730	4,550	3.9
Gastos de Operación Totales		**15,726**	**14,708**	**6.9**	**47,662**	**43,981**	**8.4**
Resultado de Operación		**5,318**	**4,828**	**10.1**	**15,865**	**15,944**	**(0.5)**
EBITDA		6,929	6,386	8.5	20,595	20,495	0.5
Margen EBITDA		14.1%	13.3%	0.8 pp	13.6%	13.7%	(0.1 p.p)
Gasto Financiero		**(1,137)**	**(1,058)**	**7.5**	(3,266)	(4,548)	**(28.2)**
Impuestos a la Utilidad		**(1,102)**	**(1,022)**	**7.8**	(3,384)	(3,101)	**9.1**
Participaciones en Asociadas	5	329	1,208	**(72.7)**	1,235	1,278	(3.4)
Resultado Neto		**3,408**	**3,957**	**(13.9)**	**10,450**	**9,573**	**9.2**
Resultado Neto Controladora		**3,382**	**3,953**	**(14.5)**	**10,415**	**9,561**	**8.9**

NOTAS:

1	**Ingresos Segmento Comercial**	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
	VMT Liverpool, Boutiques y Otros	0.8%	1.9%	(1.1 p.p)	0.1%	4.7%	(4.6 p.p)
	VMT Suburbia	-0.5%	4.0%	(4.5 p.p)	-3.4%	6.5%	(9.9 p.p)
	VMT Departamentales ANTAD	0.8%	6.7%	(5.9 p.p)	0.9%	6.3%	(5.4 p.p)

2A	**Ecosistema Digital | Participación**	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
	Ventas Digitales | Liverpool	30.3%	28.3%	2.0 p.p.	31.4%	29.6%	1.8 p.p.
	Ventas Digitales | Suburbia	7.4%	6.9%	0.5 p.p.	8.0%	7.3%	0.7 p.p.
	Click & Collect	33.2%	39.9%	(6.7 p.p)			
	Entregas en menos de 48hrs	45.0%	51.4%	(6.4 p.p)			
	Entregas Directas desde Tienda	37.9%	38.8%	(0.9 p.p)			

2B	**Ecosistema Digital | Crecimientos**	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
	GMV | Consolidado	7.4%	20.9%	(13.5 p.p)	7.3%	21.8%	(14.5 p.p)

Usuarios Activos | Liverpool Pocket App	16.1%	12.9%	3.2 p.p.
Usuarios Activos | Suburbia App	19.7%	13.5%	6.2 p.p.

3 Segmento Negocios Financieros

LIVERPOOL	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	6,536	6,190	5.6%	6,536	6,190	5.6%
Ventas medios de pago propios	51.2%	50.7%	50 pb	52.3%	51.0%	130 pb

SUBURBIA	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	2,424	2,162	12.1%	2,424	2,162	12.1%
Ventas medios de pago propios	37.2%	35.3%	190 pb	36.8%	34.2%	260 pb

EL PUERTO DE LIVERPOOL	3Q26	3Q25	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	8,960	8,352	7.3%
Cuentas vencidas a más de 90 días	5.2%	4.4%	80 pb
Índice de Cobertura Reserva	12.0%	10.7%	130 pb
Cartera Bruta (Millones de Pesos)	71,304	65,548	8.8%
Reserva de Incobrables (Millones de Pesos)	8,584	7,042	21.9%

4 Segmento Inmobiliaria	3Q26	3Q25	VAR %
Ocupación	94.5%	93.6%	90 pb

5 Participación en Asociadas

NORDSTROM, INC. (Cifras en millones de pesos)	
Participación en Asociadas 3T25 [1,2]	1,141
Ajustes PPA y otros gastos relacionados a la adquisición	(813)
Otros efectos, netos[3]	13
Participación en Asociadas 3T26 [1,2]	341

1 Cifras del tercer trimestre de 2026 de El Puerto de Liverpool, reflejando la participación proporcional del 49.9% de tenencia accionaria. Montos expresados en millones de pesos.

2 Incluye el ajuste por conversión de US GAAP a IFRS para revertir la amortización del crédito mercantil de Nordstrom, Inc., conforme a la normativa IFRS vigente.

3 Incluye mayores ingresos, beneficios fiscales extraordinarios y menores gastos por intereses, parcialmente compensados por gastos no recurrentes y otros efectos.

NORDSTROM, INC.	Jun-Ago 26	Jun-Ago 25	VAR %
Ingresos Consolidados[1]	4,094	3,967	3.2
Margen EBITDA Ajustado[1]	7.3%	6.5%	0.8 p.p.
Utilidad Neta[1]	16	(126)	N.C.

1 Cifras comparables en millones de dólares, que reflejan el 100 % de las operaciones de Nordstrom e incorporan la depreciación, los gastos de adquisición y otros ajustes relacionados. Las tasas de crecimiento se calculan en dólares estadounidenses.

Financial position, liquidity and capital resources [text block]

Balance General Consolidado al 31 de septiembre de 2026

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTAS	SEP 26	SEP 25	VAR $	VAR %
Efectivo y Equivalentes	6	21,025	10,106	10,920	108.1%
Clientes		62,720	58,506	4,213	7.2%
Inventarios		46,219	48,681	(2,462)	(5.1%)
Activo Fijo y Derechos de Uso		109,989	104,217	5,772	5.5%
Inversiones y Otros Activos		70,166	78,432	(8,266)	(10.5%)
Total Activo		**310,119**	**299,943**	**10,176**	**3.4%**
Préstamos	7	40,262	41,030	(768)	(1.9%)
Proveedores		33,791	35,306	(1,516)	(4.3%)
Pasivos por Arrendamiento y Otros		53,480	50,973	2,507	4.9%
Total Pasivo		**127,532**	**127,310**	**223**	**0.2%**
Capital Contable		**182,587**	**172,633**	**9,954**	**5.8%**

NOTAS:

6 Efectivo e Inversiones Temporales

El 8.36% se encuentra invertido en moneda extranjera, principalmente en USD.

7 Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

La totalidad de la deuda en dólares cuenta con coberturas, que abarca el principal y los intereses sobre los bonos previos a 2025. A partir de 2025, la deuda en dólares cuenta con coberturas que únicamente abarcan el principal. El 100% de la deuda está a tasa fija, con un promedio ponderado del 9.04%.

La razón de apalancamiento Deuda Neta / EBITDA (U12M) se situó en 0.61x al cierre del trimestre.

Estado de Flujo de Efectivo Operativo

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	PERIODO		ACUMULADO	
	3Q26	3Q25	2026	2025
Utilidad operativa	5,318	4,828	15,865	15,944
Depreciación y amortización	1,611	1,557	4,730	4,550
EBITDA	6,929	6,386	20,595	20,495
Clientes	4,041	3,380	9,064	6,095
Inventarios	(4,397)	(7,472)	(8,969)	(13,642)
Proveedores	883	2,453	(5,530)	(2,924)
Otros	(2,487)	(415)	(6,906)	(9,800)
Flujo de operaciones	4,969	4,331	8,254	224

ANEXO

Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

	2026	VAR %
CAPEX	7,065	6.1
Proyectos de Logística e Informática	22%	
Remodelaciones, Ampliaciones y Bienes de Capital	15%	
Aperturas	55%	
Otras Inversiones	8%	
% de los Ingresos Consolidados	4.7%	

*Incluye la inversión en fideicomisos inmobiliarios.

EXPANSIÓN, INICIATIVAS Y EVENTOS RECIENTES

TIME y **Statista** reconocieron a la empresa como la quinta organización mexicana mejor posicionada en el listado **World 's Best Companies 2026**, ocupando el lugar **633** a nivel global entre **1,000** corporaciones de alta capitalización y el **quinto** a **nivel nacional**.

El **10 de septiembre**, El Puerto de Liverpool anunció una alianza estratégica mediante un **acuerdo de franquicia para introducir la marca Primark en México**. Esta integración fortalece el portafolio corporativo al combinar las capacidades operativas globales de la marca con nuestra infraestructura y experiencia inmobiliaria local. Estamos trabajando con el equipo global de Primark en la planificación detallada del despliegue. Asimismo, estamos en proceso de finalizar el acuerdo de franquicia, cuya formalización prevemos completar antes de fin de año.

El **6 de octubre** Liverpool se posicionó dentro del **top 10** del ranking **Merco Empresas México 2026**, siendo el **segundo** del sector **Autoservicio y Departamentales**. Este estudio evalúa la reputación corporativa de las organizaciones con indicadores objetivos de su éxito económico, calidad comercial, responsabilidad social y ambiental, ética y gestión del talento.

En la división Inmobiliaria, el **9 de julio** adquirimos la participación restante en la propiedad de Galerías Metepec. Esto nos otorga el control total sobre las operaciones de arrendamiento del inmueble y una mayor flexibilidad operativa.

En la división Inmobiliaria, el **10 de septiembre** se concretó la expansión de **Perisur** mediante la apertura de una nueva zona, añadiendo **7,000 metros cuadrados** de Área Rentable Bruta (ARB), integrando **12** nuevas opciones gastronómicas y sociales de alto nivel. Este entorno experiencial, diseñado minuciosamente, mejora la oferta de la propiedad al crear un destino más atractivo para los visitantes.

Weekend, marca propia estratégica del portafolio de **Suburbia**, cumplió **50 años de operación**, consolidándose dentro del top 5 de marcas de más comercializadas a nivel nacional. Su buen desempeño sostenido refuerza la solidez de nuestra estrategia de marca propia y su contribución a la fidelidad de los clientes.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el pasado 14 de abril de 2026, decretó un **dividendo** proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), anterior a 2013, de $3,959 MDP, un equivalente a $2.95 por acción. El primer pago se llevó a cabo el 22 de mayo por $2,376 millones ($1.77 por acción) y el segundo se llevó a cabo el 9 de octubre por $1,583 millones ($1.18 por acción). El monto total de dividendos representa el 23.1% de la utilidad neta de 2025, comparado contra el 17.1% del 2024.

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.

Actinver	Bank of America	Banorte	Barclays	BBVA
Bradesco BBI	BTG Pactual	Citigroup	GBM	Goldman Sachs
HSBC	Itaú BBA	JP Morgan	Morgan Stanley	Santander
Scotiabank	UBS			

PERFIL DE LA EMPRESA

La Compañía cuenta con las siguientes tiendas y centros comerciales al cierre del 30 de septiembre del 2026:

	Ubicaciones		ARN (m^2)	
	3Q26	3Q25	3Q26	3Q25
Liverpool	125	125	1,808,019	1,808,745
Liverpool Express	76	59	10,180	8,081
Suburbia	197	194	693,546	688,385
Boutiques	174	135	97,414	85,672
Centros Comerciales	30	30	1,037,546	1,032,414

CONFERENCIA DE RESULTADOS

El martes 27 de octubre a las 8:00 am, hora de la Ciudad de México, se llevará a cabo nuestra conferencia de resultados trimestrales. Para información adicional y datos de conexión ingrese a www.elpuertodeliverpool.mx

DATOS DE CONTACTO PARA INVERSIONISTAS

José Antonio Diego M.
jadiego@liverpool.com.mx

Enrique M. Griñán G.
emgrinang@liverpool.com.mx

Nidia I. Garrido M.
nigarridom@liverpool.com.mx

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

Internal control [text block]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Algunos de los más relevantes incluyen:

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

[110000] General information about financial statements

Ticker:	LIVEPOL
Period covered by financial statements:	2026-07-01 al 2026-09-30
Date of end of reporting period:	2026-09-30
Name of reporting entity or other means of identification:	LIVEPOL
Description of presentation currency:	MXN
Level of rounding used in financial statements:	Miles de pesos
Consolidated:	Yes
Number of quarter:	3
Type of issuer:	ICS
Explanation of change in name of reporting entity or other means of identification from end of preceding reporting period:	
Description of nature of financial statements:	

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Estado de Resultados Consolidado

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTAS	TRIMESTRE		VAR %	ACUMULADO		VAR %
		3Q26	3Q25		2026	2025	
Ventas Liverpool y Boutiques	1	35,921	35,384	1.5	112,451	110,484	1.8
Ventas Suburbia	1	5,216	5,221	(0.1)	15,301	15,853	(3.5)
Ingresos por servicios y otros		657	698	(5.8)	2,264	2,156	5.0
Subtotal Segmento Comercial	1,2	**41,794**	**41,302**	1.2	130,016	128,494	1.2
Ventas Automotriz		(0)	25	(100.0)	1	1,602	(99.9)
Ingresos Segmento Comercial		**41,794**	**41,327**	1.1	**130,017**	**130,096**	(0.1)
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3	5,794	5,422	6.9	17,519	16,013	9.4
Ingresos Segmento Inmobiliario	4	1,527	1,313	16.3	4,286	3,905	9.8

Ingresos Totales		**49,115**	**48,062**	**2.2**	**151,823**	**150,013**	**1.2**
Costo de Ventas		28,070	28,525	(1.6)	88,296	90,087	(2.0)
Utilidad Bruta Comercial		**13,723**	**12,802**	**7.2**	**41,720**	**38,406**	**8.6**
Margen Comercial		32.8%	31.0%	1.9 pp	32.1%	29.9%	2.2 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada		**21,045**	**19,537**	**7.7**	**63,527**	**59,926**	**6.0**
Margen Bruto Consolidado		42.8%	40.6%	2.2 pp	41.8%	39.9%	1.9 p.p.
Gastos de Operación ex. Provisión de Incobrables y D&A		12,485	11,792	5.9	37,742	35,251	7.1
Provisión de Cuentas Incobrables		1,630	1,359	20.0	5,190	4,180	24.2
Depreciación y Amortización		1,611	1,557	3.5	4,730	4,550	3.9
Gastos de Operación Totales		**15,726**	**14,708**	**6.9**	**47,662**	**43,981**	**8.4**
Resultado de Operación		**5,318**	**4,828**	**10.1**	**15,865**	**15,944**	**(0.5)**
EBITDA		6,929	6,386	8.5	20,595	20,495	0.5
Margen EBITDA		14.1%	13.3%	0.8 pp	13.6%	13.7%	(0.1 p.p)
Gasto Financiero		**(1,137)**	**(1,058)**	**7.5**	(3,266)	(4,548)	**(28.2)**
Impuestos a la Utilidad		**(1,102)**	**(1,022)**	**7.8**	(3,384)	(3,101)	**9.1**
Participaciones en Asociadas	5	329	1,208	**(72.7)**	1,235	1,278	(3.4)
Resultado Neto		**3,408**	**3,957**	**(13.9)**	**10,450**	**9,573**	**9.2**
Resultado Neto Controladora		**3,382**	**3,953**	**(14.5)**	**10,415**	**9,561**	**8.9**

NOTAS:

1	**Ingresos Segmento Comercial**	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
	VMT Liverpool, Boutiques y Otros	0.8%	1.9%	(1.1 p.p)	0.1%	4.7%	(4.6 p.p)
	VMT Suburbia	-0.5%	4.0%	(4.5 p.p)	-3.4%	6.5%	(9.9 p.p)
	VMT Departamentales ANTAD	0.8%	6.7%	(5.9 p.p)	0.9%	6.3%	(5.4 p.p)

2A	**Ecosistema Digital | Participación**	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
	Ventas Digitales | Liverpool	30.3%	28.3%	2.0 p.p.	31.4%	29.6%	1.8 p.p.
	Ventas Digitales | Suburbia	7.4%	6.9%	0.5 p.p.	8.0%	7.3%	0.7 p.p.
	Click & Collect	33.2%	39.9%	(6.7 p.p)			
	Entregas en menos de 48hrs	45.0%	51.4%	(6.4 p.p)			
	Entregas Directas desde Tienda	37.9%	38.8%	(0.9 p.p)			

2B	**Ecosistema Digital | Crecimientos**	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
	GMV | Consolidado	7.4%	20.9%	(13.5 p.p)	7.3%	21.8%	(14.5 p.p)
	Usuarios Activos | Liverpool Pocket App	16.1%	12.9%	3.2 p.p.			
	Usuarios Activos | Suburbia App	19.7%	13.5%	6.2 p.p.			

3 Segmento Negocios Financieros

LIVERPOOL	**3Q26**	**3Q25**	**VAR %**	**2026**	**2025**	**VAR %**
Número Total de Tarjetas (Miles)	6,536	6,190	5.6%	6,536	6,190	5.6%

Ventas medios de pago propios	51.2%	50.7%	50 pb	52.3%	51.0%	130 pb

SUBURBIA	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	2,424	2,162	12.1%	2,424	2,162	12.1%
Ventas medios de pago propios	37.2%	35.3%	190 pb	36.8%	34.2%	260 pb

EL PUERTO DE LIVERPOOL	3Q26	3Q25	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	8,960	8,352	7.3%
Cuentas vencidas a más de 90 días	5.2%	4.4%	80 pb
Índice de Cobertura Reserva	12.0%	10.7%	130 pb
Cartera Bruta (Millones de Pesos)	71,304	65,548	8.8%
Reserva de Incobrables (Millones de Pesos)	8,584	7,042	21.9%

4 Segmento Inmobiliaria	3Q26	3Q25	VAR %
Ocupación	94.5%	93.6%	90 pb

5 Participación en Asociadas

NORDSTROM, INC. (Cifras en millones de pesos)	
Participación en Asociadas 3T25 [1,2]	1,141
Ajustes PPA y otros gastos relacionados a la adquisición	(813)
Otros efectos, netos[3]	13
Participación en Asociadas 3T26 [1,2]	341

1 Cifras del tercer trimestre de 2026 de El Puerto de Liverpool, reflejando la participación proporcional del 49.9% de tenencia accionaria. Montos expresados en millones de pesos.

2 Incluye el ajuste por conversión de US GAAP a IFRS para revertir la amortización del crédito mercantil de Nordstrom, Inc., conforme a la normativa IFRS vigente.

3 Incluye mayores ingresos, beneficios fiscales extraordinarios y menores gastos por intereses, parcialmente compensados por gastos no recurrentes y otros efectos.

NORDSTROM, INC.	Jun-Ago 26	Jun-Ago 25	VAR %
Ingresos Consolidados[1]	4,094	3,967	3.2
Margen EBITDA Ajustado[1]	7.3%	6.5%	0.8 p.p.
Utilidad Neta[1]	16	(126)	N.C.

1 Cifras comparables en millones de dólares, que reflejan el 100 % de las operaciones de Nordstrom e incorporan la depreciación, los gastos de adquisición y otros ajustes relacionados. Las tasas de crecimiento se calculan en dólares estadounidenses.

Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2026

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTAS	SEP 26	SEP 25	VAR $	VAR %
Efectivo y Equivalentes	6	21,025	10,106	10,920	108.1%
Clientes		62,720	58,506	4,213	7.2%

Inventarios		46,219	48,681	(2,462)	(5.1%)
Activo Fijo y Derechos de Uso		109,989	104,217	5,772	5.5%
Inversiones y Otros Activos		70,166	78,432	(8,266)	(10.5%)
Total Activo		**310,119**	**299,943**	**10,176**	**3.4%**
Préstamos	7	40,262	41,030	(768)	(1.9%)
Proveedores		33,791	35,306	(1,516)	(4.3%)
Pasivos por Arrendamiento y Otros		53,480	50,973	2,507	4.9%
Total Pasivo		**127,532**	**127,310**	**223**	**0.2%**
Capital Contable		**182,587**	**172,633**	**9,954**	**5.8%**

NOTAS:

6 Efectivo e Inversiones Temporales

El 8.36% se encuentra invertido en moneda extranjera, principalmente en USD.

7 Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

La totalidad de la deuda en dólares cuenta con coberturas, que abarca el principal y los intereses sobre los bonos previos a 2025. A partir de 2025, la deuda en dólares cuenta con coberturas que únicamente abarcan el principal. El 100% de la deuda está a tasa fija, con un promedio ponderado del 9.04%.

La razón de apalancamiento Deuda Neta / EBITDA (U12M) se situó en 0.61x al cierre del trimestre.

Estado de Flujo de Efectivo Operativo

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	PERIODO		ACUMULADO	
	3Q26	3Q25	2026	2025
Utilidad operativa	5,318	4,828	15,865	15,944
Depreciación y amortización	1,611	1,557	4,730	4,550
EBITDA	6,929	6,386	20,595	20,495
Clientes	4,041	3,380	9,064	6,095
Inventarios	(4,397)	(7,472)	(8,969)	(13,642)
Proveedores	883	2,453	(5,530)	(2,924)
Otros	(2,487)	(415)	(6,906)	(9,800)
Flujo de operaciones	4,969	4,331	8,254	224

ANEXO

Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

	2026	VAR %
CAPEX	7,065	6.1
Proyectos de Logística e Informática	22%	
Remodelaciones, Ampliaciones y Bienes de Capital	15%	
Aperturas	55%	
Otras Inversiones	8%	
% de los Ingresos Consolidados	4.7%	

*Incluye la inversión en fideicomisos inmobiliarios.

Follow-up of analysis [text block]

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.

Actinver	Bank of America	Banorte	Barclays	BBVA
Bradesco BBI	BTG Pactual	Citigroup	GBM	Goldman Sachs
HSBC	Itaú BBA	JP Morgan	Morgan Stanley	Santander
Scotiabank	UBS			

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

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Statement of financial position [abstract]		
Assets [abstract]		
Current assets [abstract]		
Cash and cash equivalents	21,025,418,000	25,265,098,000
Trade and other current receivables	54,724,547,000	63,614,232,000
Current tax assets, current	1,777,948,000	1,037,064,000
Other current financial assets	242,278,000	803,368,000
Current inventories	46,219,064,000	37,250,159,000
Current biological assets	0	0
Other current non-financial assets	1,467,191,000	2,279,754,000
Current assets other than non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	125,456,446,000	130,249,675,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Total current assets	125,456,446,000	130,249,675,000
Non-current assets [abstract]		
Trade and other non-current receivables	15,811,256,000	15,554,688,000
Current tax assets, non-current	0	0
Non-current inventories	0	0
Non-current biological assets	0	0
Other non-current financial assets	0	0
Investments accounted for using equity method	0	0
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	31,509,132,000	32,921,149,000
Property, plant and equipment	67,546,367,000	67,291,876,000
Investment property	29,992,294,000	26,664,479,000
Right-of-use assets that do not meet definition of investment property	12,450,502,000	12,930,894,000
Goodwill	7,481,553,000	7,481,553,000
Intangible assets other than goodwill	9,607,494,000	9,622,288,000
Deferred tax assets	10,264,334,000	10,019,099,000
Other non-current non-financial assets	0	0
Total non-current assets	184,662,932,000	182,486,026,000
Total assets	310,119,378,000	312,735,701,000
Equity and liabilities [abstract]		
Liabilities [abstract]		
Current liabilities [abstract]		
Trade and other current payables	39,414,824,000	43,431,933,000
Current tax liabilities, current	0	0
Other current financial liabilities	4,253,900,000	11,221,038,000
Current lease liabilities	2,485,360,000	2,659,728,000
Other current non-financial liabilities	8,029,336,000	8,066,439,000
Current provisions [abstract]		
Current provisions for employee benefits	0	0
Other current provisions	8,415,037,000	7,415,053,000
Total current provisions	8,415,037,000	7,415,053,000
Total current liabilities other than liabilities included in disposal groups classified as held for sale	62,598,457,000	72,794,191,000
Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
Total current liabilities	62,598,457,000	72,794,191,000
Non-current liabilities [abstract]		
Trade and other non-current payables	5,555,405,000	6,520,223,000
Current tax liabilities, non-current	0	0

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Other non-current financial liabilities	39,427,549,000	33,699,269,000
Non-current lease liabilities	12,208,202,000	12,352,639,000
Other non-current non-financial liabilities	0	0
Non-current provisions [abstract]		
Non-current provisions for employee benefits	4,501,089,000	4,591,041,000
Other non-current provisions	0	0
Total non-current provisions	4,501,089,000	4,591,041,000
Deferred tax liabilities	3,241,705,000	3,408,855,000
Total non-current liabilities	64,933,950,000	60,572,027,000
Total liabilities	127,532,407,000	133,366,218,000
Equity [abstract]		
Issued capital	3,362,640,000	3,374,282,000
Share premium	0	0
Treasury shares	0	0
Retained earnings	174,451,356,000	168,549,354,000
Other reserves	4,432,827,000	7,132,386,000
Total equity attributable to owners of parent	182,246,823,000	179,056,022,000
Non-controlling interests	340,148,000	313,461,000
Total equity	182,586,971,000	179,369,483,000
Total equity and liabilities	310,119,378,000	312,735,701,000

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

Concept	Quarter Current Year 2026-07-01 - 2026-09-30	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Quarter Previous Year 2025-07-01 - 2025-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
Profit or loss [abstract]				
Profit (loss) [abstract]				
Revenue	49,114,704,000	151,822,596,000	48,061,901,000	150,013,262,000
Cost of sales	28,070,167,000	88,295,992,000	28,525,065,000	90,087,494,000
Gross profit	21,044,537,000	63,526,604,000	19,536,836,000	59,925,768,000
Distribution costs	13,575,856,000	40,406,987,000	12,660,681,000	37,339,648,000
Administrative expenses	2,150,525,000	7,254,884,000	2,047,706,000	6,641,740,000
Other income	0	0	0	0
Other expense	0	0	0	0
Profit (loss) from operating activities	5,318,156,000	15,864,733,000	4,828,449,000	15,944,380,000
Finance income	272,693,000	1,013,686,000	306,233,000	1,179,697,000
Finance costs	1,409,592,000	4,279,774,000	1,363,760,000	5,727,981,000
Share of profit (loss) of associates and joint ventures accounted for using equity method	329,308,000	1,234,950,000	1,208,389,000	1,277,839,000
Profit (loss) before tax	4,510,565,000	13,833,595,000	4,979,311,000	12,673,935,000
Tax income (expense)	1,102,072,000	3,383,994,000	1,022,003,000	3,100,751,000
Profit (loss) from continuing operations	3,408,493,000	10,449,601,000	3,957,308,000	9,573,184,000
Profit (loss) from discontinued operations	0	0	0	0
Profit (loss)	3,408,493,000	10,449,601,000	3,957,308,000	9,573,184,000
Profit (loss), attributable to [abstract]				
Profit (loss), attributable to owners of parent	3,381,725,000	10,415,345,000	3,953,175,000	9,560,986,000
Profit (loss), attributable to non-controlling interests	26,768,000	34,256,000	4,133,000	12,198,000
Earnings per share [text block]	2.53	7.79	2.94	7.12
Earnings per share [abstract]				
Earnings per share [line items]				
Basic earnings per share [abstract]				
Basic earnings (loss) per share from continuing operations	2.53	7.79	2.94	7.12
Basic earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total basic earnings (loss) per share	2.53	7.79	2.94	7.12
Diluted earnings per share [abstract]				
Diluted earnings (loss) per share from continuing operations	2.53	7.79	2.94	7.12
Diluted earnings (loss) per share from discontinued operations	0	0	0	0
Total diluted earnings (loss) per share	2.53	7.79	2.94	7.12

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

Concept	Quarter Current Year 2026-07-01 - 2026-09-30	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Quarter Previous Year 2025-07-01 - 2025-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
Statement of comprehensive income [abstract]				
Profit (loss)	3,408,493,000	10,449,601,000	3,957,308,000	9,573,184,000
Other comprehensive income [abstract]				
Components of other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) from investments in equity instruments	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on revaluation	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on remeasurements of defined benefit plans	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	(235,149,000)	(412,441,000)	(55,525,000)	(1,286,776,000)
Other comprehensive income, net of tax, gains (losses) on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0	0	0
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss, net of tax	(235,149,000)	(412,441,000)	(55,525,000)	(1,286,776,000)
Components of other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax [abstract]				
Exchange differences on translation [abstract]				
Gains (losses) on exchange differences on translation, net of tax	(335,659,000)	(1,086,415,000)	(563,216,000)	(1,187,308,000)
Reclassification adjustments on exchange differences on translation, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, exchange differences on translation	(335,659,000)	(1,086,415,000)	(563,216,000)	(1,187,308,000)
Available-for-sale financial assets [abstract]				
Gains (losses) on remeasuring available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on available-for-sale financial assets, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, available-for-sale financial assets	0	0	0	0
Cash flow hedges [abstract]				
Gains (losses) on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on cash flow hedges, net of tax	0	0	0	0
Amounts removed from equity and included in carrying amount of non-financial asset (liability) whose acquisition or incurrence was hedged highly probable forecast transaction, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, cash flow hedges	0	0	0	0
Hedges of net investment in foreign operations [abstract]				
Gains (losses) on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on hedges of net investments in foreign operations, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, hedges of net investments in foreign operations	0	0	0	0
Change in value of time value of options [abstract]				
Gains (losses) on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of time value of options, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of time value of options	0	0	0	0
Change in value of forward elements of forward contracts [abstract]				
Gains (losses) on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of forward elements of forward contracts, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of forward elements of forward contracts	0	0	0	0

Concept	Quarter Current Year 2026-07-01 - 2026-09-30	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Quarter Previous Year 2025-07-01 - 2025-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
Change in value of foreign currency basis spreads [abstract]				
Gains (losses) on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on change in value of foreign currency basis spreads, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, change in value of foreign currency basis spreads	0	0	0	0
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income [abstract]				
Gains (losses) on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	0	0
Reclassification adjustments on financial assets measured at fair value through other comprehensive income, net of tax	0	0	1,237,891,000	1,237,891,000
Amounts removed from equity and adjusted against fair value of financial assets on reclassification out of fair value through other comprehensive income measurement category, net of tax	0	0	0	0
Other comprehensive income, net of tax, financial assets measured at fair value through other comprehensive income	0	0	(1,237,891,000)	(1,237,891,000)
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method that will be reclassified to profit or loss, net of tax	0	0	0	0
Total other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss, net of tax	(335,659,000)	(1,086,415,000)	(1,801,107,000)	(2,425,199,000)
Total other comprehensive income	(570,808,000)	(1,498,856,000)	(1,856,632,000)	(3,711,975,000)
Total comprehensive income	2,837,685,000	8,950,745,000	2,100,676,000	5,861,209,000
Comprehensive income attributable to [abstract]				
Comprehensive income, attributable to owners of parent	2,810,917,000	8,916,489,000	2,096,541,000	5,849,011,000
Comprehensive income, attributable to non-controlling interests	26,768,000	34,256,000	4,135,000	12,198,000

[520000] Statement of cash flows, indirect method

Concept	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
Statement of cash flows [abstract]		
Cash flows from (used in) operating activities [abstract]		
Profit (loss)	10,449,601,000	9,573,184,000
Adjustments to reconcile profit (loss) [abstract]		
+ Discontinued operations	0	0
+ Adjustments for income tax expense	3,383,994,000	3,100,751,000
+ (-) Adjustments for finance costs	(6,396,547,000)	(5,479,656,000)
+ Adjustments for depreciation and amortisation expense	4,729,924,000	4,550,303,000
+ Adjustments for impairment loss (reversal of impairment loss) recognised in profit or loss	0	0
+ Adjustments for provisions	4,413,919,000	4,266,568,000
+ (-) Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)	0	0
+ Adjustments for share-based payments	0	0
+ (-) Adjustments for fair value losses (gains)	155,973,000	(15,328,000)
- Adjustments for undistributed profits of associates	0	0
+ (-) Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	(57,450,000)	18,933,000
	(1,234,950,000)	(1,277,839,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in inventories	(8,968,905,000)	(13,641,834,000)
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	9,063,577,000	6,094,629,000
+ (-) Adjustments for decrease (increase) in other operating receivables	688,530,000	(4,246,768,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	(5,529,931,000)	(2,923,847,000)
+ (-) Adjustments for increase (decrease) in other operating payables	(4,701,025,000)	(5,596,806,000)
+ Other adjustments for non-cash items	(88,251,000)	30,159,000
+ Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	268,770,000	(182,173,000)
+ Straight-line rent adjustment	0	0
+ Amortization of lease fees	0	0
+ Setting property values	0	0
+ (-) Other adjustments to reconcile profit (loss)	0	0
+ (-) Total adjustments to reconcile profit (loss)	(4,272,372,000)	(15,302,908,000)
Net cash flows from (used in) operations	6,177,229,000	(5,729,724,000)
- Dividends paid	0	0
	0	0
- Interest paid	0	0
+ Interest received	10,141,875,000	9,462,564,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	3,826,491,000	7,471,227,000
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) operating activities	12,492,613,000	(3,738,387,000)
Cash flows from (used in) investing activities [abstract]		
+ Cash flows from losing control of subsidiaries or other businesses	0	0
- Cash flows used in obtaining control of subsidiaries or other businesses	0	0
+ Other cash receipts from sales of equity or debt instruments of other entities	0	0
- Other cash payments to acquire equity or debt instruments of other entities	0	0
+ Other cash receipts from sales of interests in joint ventures	424,826,000	7,455,762,000
- Other cash payments to acquire interests in joint ventures	0	24,559,265,000
+ Proceeds from sales of property, plant and equipment	42,913,000	101,118,000
- Purchase of property, plant and equipment	6,503,256,000	5,620,630,000
+ Proceeds from sales of intangible assets	0	0
- Purchase of intangible assets	561,249,000	892,507,000
+ Proceeds from sales of other long-term assets	0	0
- Purchase of other long-term assets	0	0

Concept	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
+ Proceeds from government grants	0	0
- Cash advances and loans made to other parties	0	0
+ Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties	0	0
- Cash payments for futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	1,215,411,000	0
+ Cash receipts from futures contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts	0	275,508,000
+ Dividends received	489,820,000	182,173,000
- Interest paid	0	0
+ Interest received	0	0
	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	0	0
Net cash flows from (used in) investing activities	(7,322,357,000)	(23,057,841,000)
Cash flows from (used in) financing activities [abstract]		
+ Proceeds from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
- Payments from changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control	0	0
+ Proceeds from issuing shares	0	0
+ Proceeds from issuing other equity instruments	0	0
- Payments to acquire or redeem entity's shares	1,635,780,000	21,721,000
- Payments of other equity instruments	0	0
+ Proceeds from borrowings	8,649,400,000	20,543,000,000
- Repayments of borrowings	8,855,798,000	0
- Payments of finance lease liabilities	0	0
- Payments of lease liabilities	2,067,593,000	2,216,856,000
+ Proceeds from government grants	0	0
- Dividends paid	2,364,416,000	2,375,307,000
- Interest paid	3,696,839,000	2,602,255,000
+ (-) Income taxes refund (paid)	0	0
+ (-) Other inflows (outflows) of cash	561,090,000	(1,152,965,000)
Net cash flows from (used in) financing activities	(9,409,936,000)	12,173,896,000
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents before effect of exchange rate changes	(4,239,680,000)	(14,622,332,000)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents [abstract]		
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	0	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(4,239,680,000)	(14,622,332,000)
Cash and cash equivalents at beginning of period	25,265,098,000	24,728,179,000
Cash and cash equivalents at end of period	21,025,418,000	10,105,847,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Current

	Components of equity [axis]								
Sheet 1 of 3	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	3,374,282,000	0	0	168,549,354,000	60,521,000	(939,975,000)	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	10,415,345,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(1,086,415,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	10,415,345,000	0	(1,086,415,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	3,959,478,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	(130,430,000)	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	(11,642,000)	0	0	(423,435,000)	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	(11,642,000)	0	0	5,902,002,000	0	(1,086,415,000)	0	0	0
Equity at end of period	3,362,640,000	0	0	174,451,356,000	60,521,000	(2,026,390,000)	0	0	0

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	0	0	0	(2,441,849,000)	0	0	177,292,000
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	(412,441,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	0	0	0	0	(412,441,000)
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	0	0	0	0	0	(412,441,000)
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(2,441,849,000)	0	0	(235,149,000)

	Components of equity [axis]							
Sheet 3 of 3	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	10,276,397,000	7,132,386,000	179,056,022,000	313,461,000	179,369,483,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	10,415,345,000	34,256,000	10,449,601,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	(1,498,856,000)	(1,498,856,000)	0	(1,498,856,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(1,498,856,000)	8,916,489,000	34,256,000	8,950,745,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	3,959,478,000	0	3,959,478,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	(130,430,000)	(7,569,000)	(137,999,000)
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	(1,200,703,000)	(1,200,703,000)	(1,635,780,000)	0	(1,635,780,000)
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	(1,200,703,000)	(2,699,559,000)	3,190,801,000	26,687,000	3,217,488,000
Equity at end of period	0	0	0	9,075,694,000	4,432,827,000	182,246,823,000	340,148,000	182,586,971,000

[610000] Statement of changes in equity - Accumulated Previous

	Components of equity [axis]								
Sheet 1 of 3	Issued capital [member]	Share premium [member]	Treasury shares [member]	Retained earnings [member]	Revaluation surplus [member]	Reserve of exchange differences on translation [member]	Reserve of cash flow hedges [member]	Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments [member]	Reserve of change in value of time value of options [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	3,374,282,000	0	0	154,283,060,000	60,521,000	1,416,709,000	0	0	0
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	9,560,986,000	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	0	0	0	(1,187,308,000)	0	0	0
Total comprehensive income	0	0	0	9,560,986,000	0	(1,187,308,000)	0	0	0
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	3,959,478,000	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	1,045,888,000	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	(23,520,000)	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	6,623,876,000	0	(1,187,308,000)	0	0	0
Equity at end of period	3,374,282,000	0	0	160,906,936,000	60,521,000	229,401,000	0	0	0

Sheet 2 of 3	Components of equity [axis]								
	Reserve of change in value of forward elements of forward contracts [member]	Reserve of change in value of foreign currency basis spreads [member]	Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income [member]	Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets [member]	Reserve of share-based payments [member]	Reserve of remeasurements of defined benefit plans [member]	Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale [member]	Reserve of gains and losses from investments in equity instruments [member]	Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability [member]
Statement of changes in equity [line items]									
Equity at beginning of period	0	0	1,237,891,000	0	0	(1,912,626,000)	0	0	273,175,000
Changes in equity [abstract]									
Comprehensive income [abstract]									
Profit (loss)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other comprehensive income	0	0	(1,237,891,000)	0	0	0	0	0	(1,286,776,000)
Total comprehensive income	0	0	(1,237,891,000)	0	0	0	0	0	(1,286,776,000)
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	(1,237,891,000)	0	0	0	0	0	(1,286,776,000)
Equity at end of period	0	0	0	0	0	(1,912,626,000)	0	0	(1,013,601,000)

Sheet 3 of 3	Components of equity [axis]							
	Reserve for catastrophe [member]	Reserve for equalisation [member]	Reserve of discretionary participation features [member]	Other comprehensive income [member]	Other reserves [member]	Equity attributable to owners of parent [member]	Non-controlling interests [member]	Equity [member]
Statement of changes in equity [line items]								
Equity at beginning of period	0	0	0	10,677,319,000	11,752,989,000	169,410,331,000	303,554,000	169,713,885,000
Changes in equity [abstract]								
Comprehensive income [abstract]								
Profit (loss)	0	0	0	0	0	9,560,986,000	12,198,000	9,573,184,000
Other comprehensive income	0	0	0	0	(3,711,975,000)	(3,711,975,000)	0	(3,711,975,000)
Total comprehensive income	0	0	0	0	(3,711,975,000)	5,849,011,000	12,198,000	5,861,209,000
Issue of equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividends recognised as distributions to owners	0	0	0	0	0	3,959,478,000	0	3,959,478,000
Increase through other contributions by owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrease through other distributions to owners, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through other changes, equity	0	0	0	0	0	1,045,888,000	(6,522,000)	1,039,366,000
Increase (decrease) through treasury share transactions, equity	0	0	0	1,799,000	1,799,000	(21,721,000)	0	(21,721,000)
Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Increase (decrease) through share-based payment transactions, equity	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of cash flow hedges and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of time value of options and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of forward elements of forward contracts and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount removed from reserve of change in value of foreign currency basis spreads and included in initial cost or other carrying amount of non-financial asset (liability) or firm commitment for which fair value hedge accounting is applied	0	0	0	0	0	0	0	0
Total increase (decrease) in equity	0	0	0	1,799,000	(3,710,176,000)	2,913,700,000	5,676,000	2,919,376,000
Equity at end of period	0	0	0	10,679,118,000	8,042,813,000	172,324,031,000	309,230,000	172,633,261,000

[700000] Informative data about the Statement of financial position

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Informative data of the Statement of Financial Position [abstract]		
Capital stock (nominal)	268,183,000	269,112,000
Restatement of capital stock	3,094,457,000	3,105,171,000
Plan assets for pensions and seniority premiums	14,984,000	24,264,000
Number of executives	1,375	1,361
Number of employees	81,355	83,491
Number of workers	0	0
Outstanding shares	1,337,564,882	1,342,196,100
Repurchased shares	16,174,113	11,409,083
Restricted cash	0	0
Guaranteed debt of associated companies	0	0

[700002] Informative data about the Income statement

Concept	Quarter Current Year 2026-07-01 - 2026-09-30	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Quarter Previous Year 2025-07-01 - 2025-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
Informative data of the Income Statement [abstract]				
Operating depreciation and amortization	1,611,241,000	4,729,924,000	1,557,421,000	4,550,303,000

[700003] Informative data - Income statement for 12 months

Concept	Current Year 2025-10-01 - 2026-09-30	Previous Year 2024-10-01 - 2025-09-30
Informative data - Income Statement for 12 months [abstract]		
Revenue	230,945,930,000	225,348,011,000
Profit (loss) from operating activities	29,375,315,000	29,324,780,000
Profit (loss)	18,043,529,000	19,237,194,000
Profit (loss), attributable to owners of parent	18,004,420,000	19,221,892,000
Operating depreciation and amortization	6,525,589,000	6,036,076,000

[800001] Breakdown of credits

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]											
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]					
					Time interval [axis]						Time interval [axis]					
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]
Banks [abstract]																
Foreign trade																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banks - secured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Commercial banks																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other banks																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total banks																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stock market [abstract]																
Listed on stock exchange - unsecured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Listed on stock exchange - secured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Private placements - unsecured																
LIVEPOL 17-1	No	2017-08-25	2027-08-13	7.94%		3,500,000,000										
LIVEPOL 19	No	2019-11-14	2029-11-01	7.96%					5,000,000,000							
LIVEPOL 20	No	2020-08-18	2030-08-06	8.03%					5,000,000,000	0						
SENIOR NOTE 32	Yes	2025-01-22	2032-01-22	6.26%												8,920,650,000
SENIOR NOTE 37	Yes	2025-01-22	2037-01-22	6.66%												8,920,650,000
SENIOR NOTE 38	Yes	2026-02-10	2038-02-10	5.75%												8,920,650,000
TOTAL					0	3,500,000,000	0	0	10,000,000,000	0	0	0	0	0	0	26,761,950,000
Private placements - secured																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total listed on stock exchanges and private placements																
TOTAL					0	3,500,000,000	0	0	10,000,000,000	0	0	0	0	0	0	26,761,950,000
Other current and non-current liabilities with cost [abstract]																
Other current and non-current liabilities with cost																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total other current and non-current liabilities with cost																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suppliers [abstract]																
Suppliers																
SAMSUNG ELECTRONICS MEXICO	No	2026-01-01	2026-01-01			2,323,325,000										
LG ELECTRONICS MEXICO S.A. DE C.V.	No	2026-01-01	2026-01-01			690,542,000										
GRUPO NACIONAL PROVINCIAL S A B	No	2026-01-01	2026-01-01			614,684,000										
CONTROLADORA MABE S.A. DE C.V.	No	2026-01-01	2026-01-01			562,833,000										
BASECO SAPI DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			502,998,000										

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]											
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]					
					Time interval [axis]						Time interval [axis]					
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]
APPLE OPERATIONS MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			502,428,000										
WHIRLPOOL MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			440,473,000										
ADIDAS DE MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			335,743,000										
NIKE DE MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			310,647,000										
LENOVO MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			306,048,000										
ASUS HOLDING MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			296,114,000										
SPRING AIR MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			292,172,000										
FRANSLUX SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			289,819,000										
VF OUTDOOR MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			283,078,000										
COMERCIO EXCELENTE NORTE SUR	No	2026-01-01	2026-01-01			241,846,000										
INDUSTRIAS DK SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			240,157,000										
RADIOMOVIL DIPSA S A DE C V	No	2026-01-01	2026-01-01			218,440,000										
PUMA MEXICO SPORT SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			216,884,000										
PUIG MEXICO S.A DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			203,473,000										
TRENDY IMPORTS S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			182,582,000										
LUXOTTICA MEXICO S.A. DE C.V.	No	2026-01-01	2026-01-01			180,732,000										
LEGO MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			175,759,000										
TEMPUR SEALY MEXICO	No	2026-01-01	2026-01-01			169,023,000										
CORPORATIVO FERRIONI SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			167,792,000										
FRABEL SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			159,332,000										
S2G MEXICO LLC	No	2026-01-01	2026-01-01			158,895,000										
MATTEL DE MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			155,766,000										
SAMSONITE MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			152,823,000										
MANHATTAN SKMX S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			147,469,000										
THE SWATCH GROUP MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			146,963,000										
COMERCIALIZADORA INTCOMEX SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			138,438,000										
HISENSE MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			135,674,000										
XIAOMI SOFTWARE DE MEXICO S DE RL D	No	2026-01-01	2026-01-01			134,812,000										
DISEÀOS LABOR SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			132,057,000										
MONTE ROSA SPORTS SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			130,179,000										
EURONECK S.A. DE C.V.	No	2026-01-01	2026-01-01			127,249,000										
NB ATLETICO DE MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			126,178,000										
COMERCIALIZADORA ARUSH SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			124,942,000										
UNDER ARMOUR MEXICO S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			124,728,000										
CLOE MODA SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			122,469,000										
LATAMEL DISTRIBUIDORA S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			121,469,000										
GROUPE SEB MEXICO, S.A. DE C.V	No	2026-01-01	2026-01-01			120,304,000										
EAST COAST MODA SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			119,389,000										
TCL ELECTRONICS MEXICO S DE RL DE C	No	2026-01-01	2026-01-01			117,813,000										
DYSON TECHNOLOGY MEXICO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			114,490,000										
MGI DISTRIBUCION S. DE R.L de C.V	No	2026-01-01	2026-01-01			110,037,000										
VIASTARA S DE RL DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			109,269,000										
LVMH PERFUMES Y COSMETICOS	No	2026-01-01	2026-01-01			102,819,000										
GRUPO JULIO SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			101,226,000										
ESTEE LAUDER COSMETICOS SA DE CV	No	2026-01-01	2026-01-01			99,853,000										
OTROS PROVEEDORES	No	2026-01-01	2026-01-01			18,173,376,000										
OTROS PROVEEDORES EXTRANJEROS	Yes	2026-01-01	2026-01-01									2,534,915,000				

Institution [axis]	Foreign institution (yes/no)	Contract signing date	Expiration date	Interest rate	Denomination [axis]											
					Domestic currency [member]						Foreign currency [member]					
					Time interval [axis]						Time interval [axis]					
					Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]	Current year [member]	Until 1 year [member]	Until 2 years [member]	Until 3 years [member]	Until 4 years [member]	Until 5 years or more [member]
TOTAL					0	31,255,611,000	0	0	0	0	0	2,534,915,000	0	0	0	0
Total suppliers																
TOTAL					0	31,255,611,000	0	0	0	0	0	2,534,915,000	0	0	0	0
Other current and non-current liabilities [abstract]																
Other current and non-current liabilities																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total other current and non-current liabilities																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total credits																
TOTAL					0	34,755,611,000	0	0	10,000,000,000	0	0	2,534,915,000	0	0	0	26,761,950,000

[800003] Annex - Monetary foreign currency position

	Currencies [axis]				
	Dollars [member]	Dollar equivalent in pesos [member]	Other currencies equivalent in dollars [member]	Other currencies equivalent in pesos [member]	Total pesos [member]
Foreign currency position [abstract]					
Monetary assets [abstract]					
Current monetary assets	100,193,000	1,787,573,000	8,790,000	180,257,000	1,967,830,000
Non-current monetary assets	0	0	0	0	0
Total monetary assets	100,193,000	1,787,573,000	8,790,000	180,257,000	1,967,830,000
Liabilities position [abstract]					
Current liabilities	125,201,000	2,233,749,000	14,686,000	301,166,000	2,534,915,000
Non-current liabilities	1,500,000,000	26,761,950,000	0	0	26,761,950,000
Total liabilities	1,625,201,000	28,995,699,000	14,686,000	301,166,000	29,296,865,000
Net monetary assets (liabilities)	(1,525,008,000)	(27,208,126,000)	(5,896,000)	(120,909,000)	(27,329,035,000)

[800005] Annex - Distribution of income by product

	Income type [axis]			
	National income [member]	Export income [member]	Income of subsidiaries abroad [member]	Total income [member]
ROPA, NOVEDADES Y OTROS				
ROPA, NOVEDADES Y OTROS	127,753,016,000	0	0	127,753,016,000
ARRENDAMIENTO				
ARRENDAMIENTO	4,286,153,000	0	0	4,286,153,000
SERVICIOS				
SERVICIOS	1,541,840,000	0	0	1,541,840,000
INTERESES				
INTERESES	17,519,374,000	0	0	17,519,374,000
OTROS				
OTROS	722,213,000	0	0	722,213,000
TOTAL	151,822,596,000	0	0	151,822,596,000

[800007] Annex - Financial derivate instruments

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

Instrumentos Financieros Derivados

1. Información cualitativa

1.1. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

1.1.1. Objetivos para celebrar operaciones con derivados.

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

1.1.2. Instrumentos utilizados.

En particular, los IFD vigentes clasificados como de cobertura se encuentran estrechamente vinculados a emisiones de certificados bursátiles y son operaciones swap. El detalle de cada operación se encuentra en las notas complementarias a la información financiera. En adición existen forwards de tipo de cambio, vinculados a la compra de mercancía en otras monedas. Asimismo, en diversos periodos 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 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 gerente corporativo de tesorería junto con el gerente de coordinación de tesorería son los responsables de supervisar los riesgos de mercado y liquidez de los IFD. De forma trimestral deben revisar los análisis de sensibilidad y desempeño e informar, cuando así se requiera, al director de finanzas y administración sobre posibles contingencias.

1.1.11. Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos

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

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

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

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

1.2. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación

1.2.1. Métodos, técnicas, políticas y frecuencia de valuación

Las operaciones son valuadas a valor razonable, utilizando tasas de descuento y, en su caso, de proyección, que reflejen razonablemente los mercados subyacentes. Si bien al cierre del ejercicio no se realiza un ajuste por probabilidad de incumplimiento, dado que este aun no es requerido por las normas de revelación financiera, si se realiza dicho calculo, mismo que se reporta a los órganos internos de gestión, o bien, se trata de operaciones colateralizadas con llamadas de margen. Los métodos internos de valuación de IFD se encuentran descritos en las notas complementarias a la información financiera. Mensualmente se requiere la valuación efectuada por las contrapartes o por terceros independientes. De forma trimestral los asesores independientes validan los cálculos de las contrapartes. Los asesores independientes especializados utilizan sus métodos propios de valuación

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

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

1.2.3. Nivel de cobertura para derivados de cobertura.

Los resultados del análisis prospectivo deben fluctuar entre el 80% y el 100% para que se consideren efectivas 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/o principal de los créditos cubiertos, según corresponda, por lo que se busca que su correlación sea exactamente 1 y por lo tanto su efectividad de cobertura sea de 100% con respecto a la partida cubierta. En el caso particular de los swaps que cubren sólo el principal, el cálculo de correlación y de proporción de cobertura se realiza con respecto a la partida cubierta, que es el principal del bono correspondiente.

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

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

A) fuentes internas de liquidez: caja, la planeación de liquidez de la tesorería corporativa prevé los flujos relacionados a IFD. B) fuentes externas de liquidez: líneas de crédito no comprometidas, permiten asegurar el pago de obligaciones por IFD en caso de insuficiencia de liquidez.

1.3.1. Cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma

A la fecha no se prevé ningún evento a) que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquel con el que originalmente fue concebido, b) que modifique el esquema uso del instrumento financiero derivado, c) que implique la pérdida parcial o total de la cobertura, d) que requieran nuevas obligaciones o compromisos que afecten la liquidez de la emisora (vg. Por llamadas de margen).

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

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

1.4.1 Descripción y número de instrumentos derivados vencidos durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el trimestre no hubo vencimientos programados de operaciones financieras derivadas.

Descripción y número de instrumentos derivados contratados durante el trimestre.

Durante el tercer trimestre de 2026 no se realizaron contrataciones de instrumentos financieros derivados.

1.4.2. Total de llamadas de margen por instrumento durante el trimestre.
Para las operaciones swap y forward vigentes se recibieron 272.5 millones de pesos por devoluciones de margen.

Impacto en flujo de efectivo

Durante el trimestre no hubo movimientos de efectivo atribuibles a las posiciones de instrumentos financieros derivados, más allá de las llamadas de margen ya comentadas.

1.4.3. Revelar cualquier incumplimiento a los contratos respectivos.

No se presentó ningún incumplimiento a los contratos respectivos.

Quantitative information for disclosure [text block]

2. Información cuantitativa

Tabla 1 información agregada por tipo de derivado, fin de instrumento y variable de referencia (montos en millones de pesos)

Tipo de derivado	Finalidad del derivado	Variable de referencia	Monto nocional/ valor nominal	Valor razonable	2026	>2026	Colateral

			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior			
1. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	29,494	29,494	-2,666	-3,087	0	29,494	Efectivo/ valores (csa)
Total			29,494	29,494	-2,666	-3,087	0	29,494	

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
1. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	2,256	2,309

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

Tipo de derivado	Finalidad del derivado	Variable de referencia	KRD 1 dia	KRD 28 dias	KRD 91 dias	KRD 182 dias	KRD 364 dias	KRD 1092 dias	KRD 1820 dias
1. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	0	0	9,734	18,144	127,155	538,114	3,884,874

Total			**0**	**0**	**9,734**	**18,144**	**127,155**	**538,114**	**3,884,874**

En la tabla los KRDS están en pesos.

Tabla 4 – DVX01 – información agregada por tipo de derivado, fin de instrumento y variables de referencia

En la tabla DVX01 está en pesos.

Tipo de derivado	Finalidad del derivado	Variable de referencia	Dv01	
			Trimestre actual	Trimestre anterior
1. Swap de tipo de cambio	Cobertura	USD	13,075,381	14,013,636
Total			**13,075,381**	**14,013,636**

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

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

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Subclassifications of assets, liabilities and equities [abstract]		
Cash and cash equivalents [abstract]		
Cash [abstract]		
Cash on hand	37,439,000	31,863,000
Balances with banks	3,026,058,000	4,018,882,000
Total cash	3,063,497,000	4,050,745,000
Cash equivalents [abstract]		
Short-term deposits, classified as cash equivalents	0	0
Short-term investments, classified as cash equivalents	17,392,241,000	20,441,183,000
Other banking arrangements, classified as cash equivalents	0	0
Total cash equivalents	17,392,241,000	20,441,183,000
Other cash and cash equivalents	569,680,000	773,170,000
Total cash and cash equivalents	21,025,418,000	25,265,098,000
Trade and other current receivables [abstract]		
Current trade receivables	47,229,100,000	56,149,104,000
Current receivables due from related parties	18,603,000	185,594,000
Current prepayments [abstract]		
Current advances to suppliers	675,000	335,000
Current prepaid expenses	929,252,000	434,981,000
Total current prepayments	929,927,000	435,316,000
Current receivables from taxes other than income tax	2,939,248,000	2,645,914,000
Current value added tax receivables	2,939,248,000	2,645,914,000
Current receivables from sale of properties	0	0
Current receivables from rental of properties	249,022,000	52,402,000
Other current receivables	3,358,647,000	4,145,902,000
Total trade and other current receivables	54,724,547,000	63,614,232,000
Classes of current inventories [abstract]		
Current raw materials and current production supplies [abstract]		
Current raw materials	0	0
Current production supplies	0	0
Total current raw materials and current production supplies	0	0
Current merchandise	0	0
Current work in progress	0	0
Current finished goods	46,219,064,000	37,250,159,000
Current spare parts	0	0
Property intended for sale in ordinary course of business	0	0
Other current inventories	0	0
Total current inventories	46,219,064,000	37,250,159,000
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners [abstract]		
Non-current assets or disposal groups classified as held for sale	0	0
Non-current assets or disposal groups classified as held for distribution to owners	0	0
Total non-current assets or disposal groups classified as held for sale or as held for distribution to owners	0	0
Trade and other non-current receivables [abstract]		
Non-current trade receivables	15,490,592,000	15,327,856,000
Non-current receivables due from related parties	320,664,000	226,832,000
Non-current prepayments	0	0
Non-current lease prepayments	0	0
Non-current receivables from taxes other than income tax	0	0
Non-current value added tax receivables	0	0

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Non-current receivables from sale of properties	0	0
Non-current receivables from rental of properties	0	0
Revenue for billing	0	0
Other non-current receivables	0	0
Total trade and other non-current receivables	15,811,256,000	15,554,688,000
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates [abstract]		
Investments in subsidiaries	22,271,000	22,271,000
Investments in joint ventures	2,110,325,000	2,469,822,000
Investments in associates	29,376,536,000	30,429,056,000
Total investments in subsidiaries, joint ventures and associates	31,509,132,000	32,921,149,000
Property, plant and equipment [abstract]		
Land and buildings [abstract]		
Land	7,017,145,000	6,932,949,000
Buildings	45,593,759,000	44,872,177,000
Total land and buildings	52,610,904,000	51,805,126,000
Machinery	0	0
Vehicles [abstract]		
Ships	0	0
Aircraft	0	0
Motor vehicles	389,354,000	402,406,000
Total vehicles	389,354,000	402,406,000
Fixtures and fittings	0	0
Office equipment	12,436,054,000	12,200,683,000
Tangible exploration and evaluation assets	0	0
Mining assets	0	0
Oil and gas assets	0	0
Construction in progress	2,110,055,000	2,883,661,000
Construction prepayments	0	0
Other property, plant and equipment	0	0
Total property, plant and equipment	67,546,367,000	67,291,876,000
Investment property [abstract]		
Investment property completed	29,660,940,000	26,271,887,000
Investment property under construction or development	331,354,000	392,592,000
Investment property prepayments	0	0
Total investment property	29,992,294,000	26,664,479,000
Intangible assets and goodwill [abstract]		
Intangible assets other than goodwill [abstract]		
Brand names	3,688,022,000	3,688,022,000
Intangible exploration and evaluation assets	0	0
Mastheads and publishing titles	0	0
Computer software	2,422,177,000	2,548,327,000
Licences and franchises	224,383,000	176,359,000
Copyrights, patents and other industrial property rights, service and operating rights	0	0
Recipes, formulae, models, designs and prototypes	0	0
Intangible assets under development	1,164,346,000	1,101,014,000
Other intangible assets	2,108,566,000	2,108,566,000
Total intangible assets other than goodwill	9,607,494,000	9,622,288,000
Goodwill	7,481,553,000	7,481,553,000
Total intangible assets and goodwill	17,089,047,000	17,103,841,000
Trade and other current payables [abstract]		
Current trade payables	33,790,526,000	39,320,457,000
Current payables to related parties	431,181,000	245,150,000
Accruals and deferred income classified as current [abstract]		

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Deferred income classified as current	3,165,872,000	3,262,165,000
Rent deferred income classified as current	280,824,000	254,317,000
Accruals classified as current	0	0
Short-term employee benefits accruals	0	0
Total accruals and deferred income classified as current	3,165,872,000	3,262,165,000
Current payables on social security and taxes other than income tax	423,330,000	595,309,000
Current value added tax payables	0	0
Current retention payables	0	0
Other current payables	1,603,915,000	8,852,000
Total trade and other current payables	39,414,824,000	43,431,933,000
Other current financial liabilities [abstract]		
Bank loans current	0	0
Stock market loans current	3,500,000,000	8,940,643,000
Other current iabilities at cost	0	0
Other current liabilities no cost	0	0
Other current financial liabilities	753,900,000	2,280,395,000
Total Other current financial liabilities	4,253,900,000	11,221,038,000
Trade and other non-current payables [abstract]		
Non-current trade payables	0	0
Non-current payables to related parties	0	0
Accruals and deferred income classified as non-current [abstract]		
Deferred income classified as non-current	0	0
Rent deferred income classified as non-current	0	0
Accruals classified as non-current	0	0
Total accruals and deferred income classified as non-current	0	0
Non-current payables on social security and taxes other than income tax	5,167,985,000	6,179,508,000
Non-current value added tax payables	5,167,985,000	6,179,508,000
Non-current retention payables	0	0
Other non-current payables	387,420,000	340,715,000
Total trade and other non-current payables	5,555,405,000	6,520,223,000
Other non-current financial liabilities [abstract]		
Bank loans non-current	0	0
Stock market loans non-current	36,761,950,000	31,466,700,000
Other non-current liabilities at cost	0	0
Other non-current liabilities no cost	0	0
Other non-current financial liabilities	2,665,599,000	2,232,569,000
Total Other non-current financial liabilities	39,427,549,000	33,699,269,000
Other provisions [abstract]		
Other non-current provisions	0	0
Other current provisions	8,415,037,000	7,415,053,000
Total other provisions	8,415,037,000	7,415,053,000
Other reserves [abstract]		
Revaluation surplus	60,521,000	60,521,000
Reserve of exchange differences on translation	(2,026,390,000)	(939,975,000)
Reserve of cash flow hedges	0	0
Reserve of gains and losses on hedging instruments that hedge investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in value of time value of options	0	0
Reserve of change in value of forward elements of forward contracts	0	0
Reserve of change in value of foreign currency basis spreads	0	0
Reserve of gains and losses on financial assets measured at fair value through other comprehensive income	0	0
Reserve of gains and losses on remeasuring available-for-sale financial assets	0	0
Reserve of share-based payments	0	0
Reserve of remeasurements of defined benefit plans	(2,441,849,000)	(2,441,849,000)

Concept	Close Current Quarter 2026-09-30	Close Previous Exercise 2025-12-31
Amount recognised in other comprehensive income and accumulated in equity relating to non-current assets or disposal groups held for sale	0	0
Reserve of gains and losses from investments in equity instruments	0	0
Reserve of change in fair value of financial liability attributable to change in credit risk of liability	(235,149,000)	177,292,000
Reserve for catastrophe	0	0
Reserve for equalisation	0	0
Reserve of discretionary participation features	0	0
Reserve of equity component of convertible instruments	0	0
Capital redemption reserve	8,493,196,000	9,693,899,000
Merger reserve	0	0
Statutory reserve	582,498,000	582,498,000
Other comprehensive income	0	0
Total other reserves	4,432,827,000	7,132,386,000
Net assets (liabilities) [abstract]		
Assets	310,119,378,000	312,735,701,000
Liabilities	127,532,407,000	133,366,218,000
Net assets (liabilities)	182,586,971,000	179,369,483,000
Net current assets (liabilities) [abstract]		
Current assets	125,456,446,000	130,249,675,000
Current liabilities	62,598,457,000	72,794,191,000
Net current assets (liabilities)	62,857,989,000	57,455,484,000

[800200] Notes - Analysis of income and expense

Concept	Quarter Current Year 2026-07-01 - 2026-09-30	Accumulated Current Year 2026-01-01 - 2026-09-30	Quarter Previous Year 2025-07-01 - 2025-09-30	Accumulated Previous Year 2025-01-01 - 2025-09-30
Analysis of income and expense [abstract]				
Revenue [abstract]				
Revenue from rendering of services	461,366,000	1,541,840,000	438,105,000	1,366,580,000
Revenue from sale of goods	41,136,305,000	127,753,016,000	40,629,723,000	127,939,346,000
Interest income	5,794,428,000	17,519,374,000	5,421,686,000	16,013,087,000
Royalty income	0	0	0	0
Dividend income	0	0	0	0
Rental income	1,526,756,000	4,286,153,000	1,312,812,000	3,904,512,000
Revenue from construction contracts	0	0	0	0
Other revenue	195,849,000	722,213,000	259,575,000	789,737,000
Total revenue	49,114,704,000	151,822,596,000	48,061,901,000	150,013,262,000
Finance income [abstract]				
Interest income	272,693,000	1,013,686,000	291,785,000	1,159,887,000
Net gain on foreign exchange	0	0	14,448,000	0
Gains on change in fair value of derivatives	0	0	0	19,810,000
Gain on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance income	0	0	0	0
Total finance income	272,693,000	1,013,686,000	306,233,000	1,179,697,000
Finance costs [abstract]				
Interest expense	1,354,625,000	4,051,638,000	1,363,760,000	4,146,548,000
Net loss on foreign exchange	54,967,000	72,164,000	0	1,581,433,000
Losses on change in fair value of derivatives	0	155,972,000	0	0
Loss on change in fair value of financial instruments	0	0	0	0
Other finance cost	0	0	0	0
Total finance costs	1,409,592,000	4,279,774,000	1,363,760,000	5,727,981,000
Tax income (expense)				
Current tax	1,100,935,000	3,288,536,000	859,234,000	2,864,145,000
Deferred tax	1,137,000	95,458,000	162,769,000	236,606,000
Total tax income (expense)	1,102,072,000	3,383,994,000	1,022,003,000	3,100,751,000

[800500] Notes - List of notes

Disclosure of notes and other explanatory information [text block]

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB). Las Normas de Contabilidad NIIF comprende la siguiente literatura autorizada:

- Normas de contabilidad NIIF,
- Normas NIC, e
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF) o su organismo predecesor, el Comité de Interpretaciones de Normas (SIC). 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 Normas de Contabilidad 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 las Normas de Contabilidad 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.

Disclosure of accounting judgements and estimates [text block]

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

1 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 179 años de operar en México, la Compañía considera que CATMex continuará generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida.

A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de los activos intangibles antes mencionados y no existen consideraciones de índole legal, regulatorio o contractual que los limiten, por lo que a juicio de la Administración de la Compañía se determinó designar a las marcas de Suburbia y a CATMex como de vida útil indefinida.

Disclosure of allowance for credit losses [text block]

Política contable para la provisión para pérdidas crediticias

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

- Probabilidad de incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés);
- Incremento significativo de riesgo (SICR, por sus siglas en inglés);
- Pérdida debido al incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), y
- Exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en 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, los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera.

Se han generado modelos específicos para los siguientes portafolios:

- Tarjeta Liverpool Departamental (Liverpool)
- Tarjeta Liverpool VISA (LPC)
- Tarjeta Suburbia Departamental
- Tarjeta Suburbia VISA

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.

Las Tarjetas Suburbia fueron lanzadas en el 2018 y, en atención a la limitada información histórica disponible en los primeros años de operación del portafolio, la Compañía determinó la pérdida crediticia esperada (PCE) aplicando el enfoque simplificado previsto en la NIIF 9 hasta el 31 de diciembre de 2024, utilizando información interna de desempeño y parámetros de referencia de portafolios comparables. Derivado de la maduración del portafolio y de la disponibilidad de información suficiente y relevante, a partir de 31 de diciembre 2025 la Compañía incorporó modelos estadísticos propios para la estimación de la PCE de las Tarjetas Suburbia Departamental y VISA, los cuales consideran parámetros específicos de PD, LGD, EAD y CCF, así como Información prospectiva de variables macroeconómicas.

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 estás el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), Producto Interno Bruto (PIB) y la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE). Con base en los cambios esperados en estos factores, la Compañía ajusta las tasas de pérdidas históricas.

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

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

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

Disclosure of associates [text block]

Inversiones en acciones de asociadas:

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto			
			30 de Septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de Septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Nordstrom Holding, Inc. (i)	Comercializadora	USA	49.9%	49.9%	$ 21,516,512	$ 22,233,767
Inversiones en asociadas (ii), (iii)	Comercializadora	México y Centroamérica	50%	50%	7,860,123	8,201,638
Otras inversiones en asociadas (iv)	Centros comerciales	México	Varios	Varios	2,132,496	2,485,744
					$ 31,509,132	$ 32,921,149

(i) Nordstrom Inc. (Nordstrom)

El 20 de mayo de 2025, Liverpool firmó un acuerdo definitivo con miembros de la Familia Nordstrom para adquirir conjuntamente todas las acciones en circulación de Nordstrom, Inc. a través de una entidad de nueva creación, Nordstrom Holding, Inc. La transacción comprendió en la adquisición en efectivo de acciones en poder del público a un precio de US$24.25 por acción y la aportación de las acciones que la Compañía poseía previamente en Nordstrom, Inc. a Nordstrom Holding, Inc.

La transacción fue aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Nordstrom el 16 de mayo de 2025, lo que dio como resultado que la Compañía poseyera el 49,9% de Nordstrom Holding, Inc. y la Familia Nordstrom el 50,1%. Como resultado de esta inversión, el 21 de mayo de 2025, las acciones de Nordstrom, Inc. dejaron de cotizar en la Bolsa de Valores de Nueva York.

La adquisición de esta inversión consistió en: (i) la aportación de 15,755,000 acciones ordinarias de Nordstrom, adquiridas desde el 15 de septiembre de 2022 con un valor razonable a la fecha de la transacción de $7,455,762 y (ii) una inversión en efectivo de $16,846,864. Liverpool financió esta transacción con efectivo disponible, así como con el flujo obtenido por la emisión de bonos senior (véase la Nota 18). Derivado a lo anterior la Compañía evaluó esta transacción como una adquisición por etapas y optó por contabilizar la misma a través del método de "valor razonable como costo atribuible como analogía a IFRS 3". Bajo este enfoque, el costo de una asociada adquirida se mide a su valor razonable de la participación previamente adquirida más el valor razonable de cualquier contraprestación adicional transferida en la fecha en que la inversión se convirtió en asociada. La participación previamente adquirida se había medido a valor razonable según la NIIF 9 con cambios reconocidos en el ORI. A la fecha de la transacción la Compañía valuó los activos netos de la asociada a valor razonable, lo cual genero un crédito mercantil de $6,863,767.

	20 de mayo de 2025
Total de activos netos identificables adquiridos	$ 34,947,613
Porcentaje de participación	49.90%

Total de activos netos		17,438,859
Menos: Precio de compra		24,302,626
Crédito mercantil	$	6,863,767

Los costos relacionados con la adquisición se reconocieron como gasto conforme se incurrieron. Sin embargo por un acuerdo de accionistas los costos de transacción relacionados con la adquisición fueron reembolsados íntegramente por Nordstrom Holding a las adquirientes y, por lo tanto, no tuvieron impacto en los ingresos operativos de la Compañía. En cambio, la asociada reconoció estos costos como gastos en sus propios estados financieros bajo IFRS 3 por analogía, por la adquisición en etapas, lo que redujo su utilidad neta, dichos costos se reconocieron a través de la participación que la Compañía registró en las ganancias (pérdidas) de las asociadas según el método de participación.

(ii) Unicomer

Unicomer es una compañía privada que opera una cadena comercializadora de muebles y aparatos electrodomésticos a través de más de 1,208 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.

(iii) 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 60 tiendas especializadas en ropa y accesorios para toda la familia bajo el nombre comercial de Sfera.

(iv) Otras inversiones

Centros comerciales

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

Unicomer		Sfera		Nordstrom	
Al 30 de septiembre	**Al 31 de diciembre**	**Al 30 de septiembre**	**Al 31 de diciembre**	**Al 30 de septiembre**	**Al 31 de diciembre**

	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Activos a corto plazo:						
Efectivo y equivalentes	$ 2,740,261	$ 2,433,049	$ 703,606	$ 599,467	$ 2,170,521	$ 1,441,252
Otros activos a corto plazo	23,332,849	26,441,639	727,961	745,585	49,732,484	47,334,939
Total activos a corto plazo	**26,073,109**	**28,874,688**	**1,431,567**	**1,345,052**	**51,903,005**	**48,776,191**
Activos a largo plazo	22,642,466	23,544,959	1,716,322	1,699,023	132,868,805	142,603,024
Total de activos	**48,715,575**	**52,419,647**	**3,147,889**	**3,044,075**	**184,771,810**	**191,379,215**
Pasivos a corto plazo:						
Proveedores	4,166,294	5,118,981	229,882	160,486	19,157,070	24,547,000
Otros pasivos a corto plazo	20,577,699	21,800,988	142,134	138,233	36,787,640	36,668,907
Total pasivos corto plazo	**24,743,993**	**26,919,969**	**372,016**	**298,719**	**55,944,710**	**61,215,907**
Pasivos a largo plazo	11,155,866	12,171,944	1,128,142	1,153,224	85,541,006	85,675,834
Total de pasivos	**35,899,858**	**39,091,913**	**1,500,158**	**1,451,943**	**141,485,716**	**146,891,741**
Activos netos	**12,815,717**	**13,327,734**	**1,647,731**	**1,592,132**	**43,286,094**	**44,487,474**
Participación de la compañía:						
Activos netos de asociadas	6,294,202	6,663,873	808,298	780,142	21,516,512	22,233,778
Crédito mercantil	757,623	757,623	-	-	6,863,767	6,863,767
Total inversión asociadas	**$ 7,051,825**	**$ 7,421,496**	**$ 808,298**	**$ 780,142**	**$ 21,516,512**	**$ 22,233,778**

	Unicomer		Sfera		Nordstrom	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre 2025	30 de septiembre 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre 2026	30 de septiembre de 2025
Estado del resultado integral resumido:						
Ingresos	$ 17,800,957	$ 18,461,589	$ 1,586,642	$ 1,100,170	$ 153,216,581	$ 81,665,058
Ingresos por intereses	7,391,145	7,875,267	23,807	16,479	4,043,931	2,662,737
Depreciación y amortización	(1,079,951)	(1,366,725)	(180,170)	(119,739)	(9,162,647)	2,845,299
Gastos por intereses	(1,390,066)	(2,147,819)	(81,687)	(53,256)	(1,571,518)	(994,443)
Gastos por impuestos a la utilidad	(453,013)	(581,998)	(60,904)	(48,330)	(270,284)	(844,912)
Resultado del ejercicio	528,093	(173,131)	105,633	92,077	1,720,641	2,573,780
Participación de la Compañía en las utilidades de asociadas	**$ 218,090**	**$ (58,240)**	**$ 36,580**	**$ 45,118**	**$ 854,510**	**$ 1,284,318**

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

	Unicomer	Sfera México	Nordstorm	Otras	Total
Saldo al 01 de enero de 2025	**$ 8,174,816**	**$ 660,990**	**$ -**	**$ 2,693,154**	**$ 11,528,960**
Efecto de conversión	(642,034)	-	(1,974,799)	-	(2,616,833)
Método de participación	(86,149)	119,153	131,487	-	164,491
Dividendos	-	-	(160,172)	53,473	(106,699)

(Disminución) aumento de capital [1]	(59,284)	-	24,302,626	(338,702)	23,904,640
Otros - Neto	34,144	2	(65,364)	77,809	46,590
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ 7,421,496**	**$ 780,142**	**$ 22,233,778**	**$ 2,485,734**	**$ 32,921,149**
Efecto de conversión	(400,585)	-	(1,197,125)	-	(1,597,709)
Método de participación	218,090	36,580	980,280	-	1,234,950
Dividendos	-	-	(489,820)	-	(489,820)
Disminución de capital	(75,769)	-	-	(349,058)	(424,828)
Otros - Neto	(111,404)	(8,424)	(10,601)	(4,177)	(134,607)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 7,051,825**	**$ 808,298**	**$ 21,516,512**	**$ 2,132,498**	**$ 31,509,132**

(1) Este aumento de capital de Nordstrom corresponde a una aportación en acciones por $7,455,762 que no involucró flujo de efectivo y una aportación en efectivo por el total de $16,846,864.

Disclosure of authorisation of financial statements [text block]

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 22 de octubre de 2026 por el Consejo de Administración de la Compañía y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Disclosure of basis of consolidation [text block]

Consolidación

a. Subsidiarias

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

Los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas en operaciones intercompañías se eliminan en el proceso de consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía. Al 30 de Septiembre de 2026 y diciembre de 2025 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.
Suburbia, S. de R.L. de C. V.	99.99%	Tenedora de otras empresas prestadoras de servicios e inmobiliarias.
Servicios Liverpool, S. A. de C. V.	99.99%	Prestación de servicios de asesoría y administración a las subsidiarias de la Compañía.
Diez compañías inmobiliarias	99.93%	Desarrollo de proyectos inmobiliarios, particularmente centros comerciales.

b. Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. 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.

Para la adquisición de inversión en asociadas por etapas, la Compañía puede seguir un enfoque de costos y acumular el costo de todas las compras incluidos los costos de transacción para determinar el importe de la inversión. Alternativamente, puede utilizar un enfoque de valor razonable como costo atribuido y revaluar su inversión preexistente a valor razonable en la fecha en que la inversión se convierte en una asociada. La Compañía opto por el enfoque de medición a valor razonable considerando así el costo de la inversión en la asociada es el valor razonable de la contraprestación por la participación adquirida más el valor razonable de la inversión preexistente y los costos de transacción se excluyen del importe del valor razonable como costo atribuido, dicho enfoque es por analogía con la NIIF 3.

Disclosure of borrowings [text block]

Deuda

La deuda de la Compañía se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de Septiembre 2026	31 de Diciembre 2025
Deuda a corto plazo:		
Emisión de certificados bursátiles	$ 3,500,000	$ -
Senior Notes	-	8,940,643
Intereses por pagar	753,900	1,408,133
	$ 4,253,900	**$ 10,348,776**
Deuda a largo plazo:		
Emisión de certificados bursátiles	$ 10,000,000	$ 13,500,000
Senior Notes	26,761,950	17,966,700
	$ 36,761,950	**$ 31,466,700**

Las emisiones de certificados bursátiles y seniors notes 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 cumpla 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. Estas obligaciones se revisan trimestralmente. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 la Compañía cumplió con las condiciones antes mencionadas. La administración ha evaluado y no existen hechos ni circunstancias que indiquen un posible incumplimiento en los próximos doce meses.

Emisiones de certificados bursátiles

Actualmente, la Compañía tiene colocadas las siguientes emisiones quirografarias:

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
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	(10,000,000)	(13,500,000)
Más - Intereses por pagar	256,481	327,615
Porción a corto plazo	$ 3,756,481	$ 327,615

Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de septiembre de 2026 son:

Vencimiento	Importe
2029	$ 5,000,000
2030	5,000,000
	$ **10,000,000**

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

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Vencimiento	**Valor en libros**	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable[1]**
Ago 2027	$ 3,500,000	$ 3,510,150	$ 3,500,000	$ 3,465,315
Nov 2029	5,000,000	5,019,695	5,000,000	5,019,695
Ago 2030	5,000,000	4,792,900	5,000,000	4,773,300
	$ 13,500,000	**$ 13,322,745**	**$ 13,500,000**	**$ 13,258,310**

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

Senior Notes

A continuación, se presentan los detalles de los Senior Notes vigentes al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Vencimiento	Intereses pagaderos	Tasa de interés	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Oct. 2026 (1)	Semestralmente	Fija de 3.88%	$ -	$ 8,940,643
Ene. 2032 (2)	Semestralmente	Fija de 6.25%	8,920,650	8,983,350
Ene. 2037 (2)	Semestralmente	Fija de 6.66%	8,920,650	8,983,350
Feb. 2038 (3)	Semestralmente	Fija de 5.75%	8,920,650	-
			$ 26,761,950	$ 26,907,343
Menos - Senior notes a largo plazo			(26,761,950)	(17,966,700)
Más - Intereses por pagar			497,419	1,080,518
Porción a corto plazo			$ 497,419	$ 10,021,161

(1) En septiembre de 2016, la Compañía emitió Senior Notes por un monto de US$750 millones con una tasa de interés anual del 3.88%. El 100% de este instrumento fue liquidado mediante pago anticipado el 12 de marzo de 2026, quedando extinguida cualquier obligación de pago de principal e intereses asociada al mismo.

(2) El 22 de enero de 2025 la Compañía realizó la colocación de valores de deuda en los mercados internacionales (Senior Notes) por un monto total de USD$1,000,000,000 en dos tramos. El primer tramo por un monto de US$500,000,000, que devengará intereses a una tasa de 6.255% y con vencimiento en 2032, y el segundo tramo por un monto de USD$500,000,000, que devengará intereses a una tasa de 6.658% y con vencimiento de 2037 (los "Valores"). Los Valores cuentan con la garantía de su subsidiaria Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. La Compañía utilizó estos recursos para financiar una parte de la adquisición de Nordstrom.

(3) El 10 de febrero de 2026, la Compañía realizó la colocación de valores de deuda en los mercados internacionales (*Senior Notes*) por un monto total de US$500,000,000. Los Valores devengarán intereses a una tasa anual de 5.75% y tienen fecha de vencimiento en 2038 (los "Valores"). Los Valores cuentan con la garantía incondicional de su subsidiaria, Distribuidora Liverpool, S. A. de C. V. La Compañía destinó los recursos netos de esta emisión a la amortización del bono LIVEPOL 16. Los Valores cuentan con una calificación de crédito de BBB por parte de S&P Global y de BBB+ por parte de Fitch Ratings.

Los Valores fueron objeto de una oferta privada dirigida a inversionistas institucionales calificados en los Estados Unidos de América y a personas fuera de los Estados Unidos de América, de conformidad con las Reglas 144A y S de la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América. Los Valores han sido listados en la Bolsa de Valores de Euronext Dublín (*Global Exchange Market of Euronext Dublin*). Dichos valores no han sido ni serán objeto de inscripción en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y no han sido ofrecidos públicamente en México.

El valor razonable de los Senior Notes es el siguiente:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Vencimiento	**Valor en libros**	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable[1]**
Oct 2026	$ -	$ -	$ 8,940,643	$ 8,908,993
Ene 2032	8,920,650	9,011,110	8,983,350	9,590,355
Ene 2037	8,920,650	8,926,365	8,983,350	9,658,898
Feb 2038	8,920,650	8,202,965	-	-
	$ 26,761,950	**$ 26,140,440**	**$ 26,907,343**	**$ 28,158,246**

(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).

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

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial de deuda e intereses	$ 41,815,476	$ 24,188,961
Deuda contratada en el año	8,649,400	20,543,000
Pagos realizados	(8,855,798)	-
Cancelación de intereses de derivado [1]	-	(70,702)
Efecto por tipo de cambio	61,005	(3,721,629)
Intereses devengados	3,042,606	4,132,635
Intereses pagados	(3,696,839)	(3,256,789)
Saldo final de la deuda e intereses	**$ 41,015,850**	**$ 41,815,476**

(1) El 20 de enero de 2025 se cancelaron intereses por pagar que debían liquidarse por el instrumento de negociación por la cantidad de $70,702.

Disclosure of cash and cash equivalents [text block]

Efectivo y equivalentes de efectivo

(Cifras en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Efectivo en caja y bancos	$	3,633,177	$	4,823,915
Inversiones		17,392,241		20,441,183
Total	$	21,025,418	$	25,265,098

Disclosure of changes in accounting policies [text block]

1 Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2025:

- Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad. En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para añadir requisitos que ayuden a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y el tipo de cambio al contado que se debe utilizar cuando no lo es. Antes de estas modificaciones, la NIC 21 establecía el tipo de cambio que se debe utilizar cuando la falta de convertibilidad es temporal, pero no lo que se debe hacer cuando la falta de convertibilidad no es temporal. Esta modificación no tuvo ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores ni en el periodo actual y no se espera que afecte los periodos futuros.

- IASB publicó una decisión de agenda del CINIIF que aclara ciertos requisitos de revelación bajo la NIIF 8, relacionados con los segmentos de operación. Esta decisión establece que deben revelarse para cada segmento ingresos y gastos específicos, si están incluidos en la medida de desempeño del segmento que revisa la máxima autoridad en la toma de decisiones de la compañía, que en este caso es el Comité de Revisión de Resultados, independientemente si dichos ingresos y gastos no se presentan de forma separada a este comité. La Compañía adoptó esta decisión de agenda y agregó la información correspondiente.

2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Se emitieron las siguientes normas e interpretaciones, pero no son obligatorias de los periodos anuales que terminan al 31 de diciembre de 2026.

1. Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos financieros y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar para responder a las preguntas recientes que surgen en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

   a) Aclaran la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;

   b) Aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de principal e intereses;

   c) Añadir nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y

   d) Actualizar las revelaciones para los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VR-ORI). Las modificaciones en (b) son más relevantes para las instituciones financieras, pero las modificaciones en (a), (c) y (d) son relevantes para todas las entidades.

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta.

2. Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. Estas modificaciones:

   a) Aclarar la aplicación de la excepción de uso propio para contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza, definiendo cuándo un contrato de compra y recepción de electricidad se mantiene para consumo propio, aunque existan ventas obligatorias de electricidad no utilizada debido al diseño del mercado eléctrico;
   b) Proporcionar guías para evaluar si la entidad es un comprador neto de electricidad en el mismo mercado durante un periodo razonable (máximo 12 meses), para confirmar que los contratos se mantienen conforme a sus necesidades esperadas de uso;
   c) Permitir designar como partida cubierta en contabilidad de coberturas un importe nominal variable alineado con la cantidad variable esperada de electricidad entregada bajo contratos de electricidad dependiente de la naturaleza, facilitando reflejar el riesgo de volumen y precio;
   d) Establecer requisitos específicos de información a revelar para mejorar la transparencia financiera sobre estos contratos, incluyendo características contractuales, compromisos futuros, evaluación de seguridad del contrato y efectos en el rendimiento financiero.

   Las modificaciones son relevantes principalmente para entidades que suscriben contratos de electricidad dependiente de la naturaleza y que aplican contabilidad de coberturas bajo NIIF 9. Serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta a cualquier proceso de aprobación.

3. NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

   a) la estructura del estado de resultados con subtotales definidos;
   b) el requisito de determinar el resumen de estructura más útil para presentar los estados financieros primarios;
   c) revelaciones requeridas en una sola nota dentro de los estados financieros para ciertas medidas de desempeño definidas por la administración que se informan fuera de los estados financieros de una entidad; y
   d) principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros primarios y a las notas en general.

4. NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar. Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para las subsidiarias elegibles.

   Una subsidiaria es elegible si:

   i. no tiene obligación pública de rendir cuentas; y
   ii. tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de contabilidad NIIF.

No se espera que estas normas o modificaciones tengan un impacto material para la Compañía en los periodos de reporte futuros y en las transacciones futuras previsibles, a excepción de la NIIF 18 “Presentación e Información a Revisar en los Estados Financieros”

Respecto a esta norma, cuya entrada en vigor obligatoria es el 1 de enero de 2027, la Compañía ha avanzado en la evaluación de los impactos de su adopción, determinando los siguientes cambios en la presentación de los efectos por fluctuación cambiaria

a) La fluctuación cambiaria asociada a préstamos y cuentas bancarias vinculadas a actividades de financiamiento (denominados en dólares estadounidenses) se presentará dentro de la categoría de financiamiento, en consistencia con la naturaleza de los pasivos subyacentes

b) La fluctuación cambiaria derivada de las demás partidas monetarias (incluyendo cuentas por cobrar y por pagar comerciales) se presentará dentro de la categoría operativa.

La NIIF 18 requiere su aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 será reexpresada de conformidad con estos nuevos criterios de clasificación.

Disclosure of collateral [text block]

Garantías colaterales

Al 30 de septiembre de 2026, dentro de otros activos financieros se presentan colaterales (llamadas de margen) respecto de operaciones financieras derivadas celebradas con Banco Santander (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México; BBVA México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México; y Bank of America, N.A. El valor de estos colaterales (garantías) es de $242,278 y al 31 de diciembre de 2025 la Compañía tiene un saldo por $803,368 derivado de dichas actividades.

Disclosure of commitments and contingent liabilities [text block]

Contingencias y compromisos:

a. 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.

b. 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.

Disclosure of cost of sales [text block]

Costo de Ventas

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

(Cifras en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2026		30 de septiembre de 2025
Costo de mercancía	$	80,892,498	$	82,889,626
Costo de distribución y logístico		6,320,461		6,024,776
Merma de inventarios		1,083,033		1,173,092
	$	88,295,992	$	90,087,494

Disclosure of credit risk [text block]

Riesgo de crédito

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

Cartera de créditos

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

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.

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 en inglés);
- Incremento significativo de riesgo (SICR, por sus siglas en inglés);
- Pérdida dado al incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés), y
- Exposición al incumplimiento (EAD, por sus siglas en 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, los días de incumplimiento y al comportamiento histórico de la cartera.

Se han generado modelos específicos para los siguientes portafolios:

- Tarjeta Liverpool Departamental (Liverpool)
- Tarjeta Liverpool VISA (LPC)
- Tarjeta Suburbia Departamental
- Tarjeta Suburbia VISA

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.

Las Tarjetas Suburbia fueron lanzadas en el 2018 y, en atención a la limitada información histórica disponible en los primeros años de operación del portafolio, la Compañía determinó la pérdida crediticia esperada (PCE) aplicando el enfoque simplificado previsto en la NIIF 9 hasta el 31 de diciembre de 2024, utilizando información interna de desempeño y parámetros de referencia de portafolios comparables. Derivado de la maduración del portafolio y de la disponibilidad de información suficiente y relevante, a partir de 31 de diciembre de 2025 la Compañía incorporó modelos estadísticos propios para la estimación de la PCE de las Tarjetas Suburbia Departamental y VISA, los cuales consideran parámetros específicos de PD, LGD, EAD y CCF, así como Información prospectiva de variables macroeconómicas.

La incorporación de dichos datos de entrada y supuestos debido a nueva información y o circunstancias refleja las condiciones actualizadas, representando una actualización en la estimación contable de la PCE como consecuencia de un mayor nivel de precisión en la medición del riesgo crediticio, la cual permanece alineada a la NIIF 9. Los efectos derivados de esta actualización al cierre de 2025 no han sido materiales y, a partir de 2026, la Compañía presentará información de conciliación de movimientos por etapas conforme al enfoque general de la NIIF 9.

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 estás el Índice de Confianza del Consumidor (ICC5), Producto Interno Bruto (PIB) y la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE). Con base en los cambios esperados en estos factores, la Compañía ajusta las tasas de pérdidas históricas.

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

Instituciones financieras y contrapartes en operaciones de derivados

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

Disclosure of deferred income [text block]

Ingresos diferidos

Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

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

Disclosure of deferred taxes [text block]

Impuestos a la utilidad

El ISR del periodo 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)

	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025
ISR causado	$ 3,288,536	$ 2,864,145
ISR diferido	95,458	236,606
	$ 3,383,994	$ 3,100,751

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de Septiembre 2026	31 de diciembre 2025
ISR diferido activo:		
Pérdidas fiscales por amortizar	$ 1,611,581	$ 1,561,394
Pasivo por arrendamientos	3,924,094	4,500,046
Provisión para pérdidas créditicias	2,816,177	3,017,988
Provisiones, beneficios a los empleados y otros	2,929,277	2,420,699
Inventarios	233,158	294,812
Coberturas de flujo de efectivo	61,190	145,913
Inversión en acciones de asociadas	792,809	581,672
Otras partidas	333,518	324,233
	$ $12,701,804	$ $12,846,757
ISR diferido pasivo:		
Propiedades de inversión propiedades mobiliario y equipo	$ 654,209	$ 689,918
Activo por derechos de uso	3,089,782	3,875,041
Activos intangibles	1,264,910	1,277,581
Pagos anticipados	483,682	271,524
Suministros	97,149	41,069
Otras partidas	91,777	91,777
	$ 5,681,509	$ 6,246,910
ISR diferido	7,020,295	6,599,847
Impuesto al activo por recuperar	2,335	10,397
Total activo por ISR diferido	$ 7,022,630	$ 6,610,244

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

Al 30 de septiembre de 2026 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:

(Cifras en miles de pesos)

Año	Pérdida fiscal amortizable
2030	$ 3,196,599
2031	1,839,908
2032	908
2033	78,906
2034	845

2035		188,549
	$	5,305,715

Disclosure of depreciation and amortisation expense [text block]

Gastos por depreciación y amortización

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

Edificios:

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

Otros activos:

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

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

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

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

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

Disclosure of derivative financial instruments [text block]

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza Instrumentos Financieros Derivados (IFD) de cobertura con la finalidad de reducir el riesgo de movimientos adversos en las tasas de interés y tipo de cambio 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.

Los principales instrumentos usados son los swaps de tasa de interés y tipos de cambio, las posiciones contratadas al cierre de cada año se muestran a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

Pasivos

Monto nocional [1]	Fecha de contratación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés contratada por IFD	Tasa de interés pactada en la deuda	30 de septiembre de 2026 Pasivos	31 de diciembre de 2025 Pasivos
USD 350,000 **(2)**	Diciembre 2016	Octubre 2026	8.595%	3.88%	$ -	$ 639,647
USD 50,000 **(2)**	Octubre 2016	Octubre 2026	8.870%	3.88%	-	80,992
USD 50,000 **(2)**	Octubre 2016	Octubre 2026	8.760%	3.88%	-	81,686
USD 50,000 **(2)**	Octubre 2016	Octubre 2026	8.845%	3.88%	-	69,938
USD 50,000	Febrero 2026	Febrero 2038	3.595%	5.75%	7,661	-
USD 150,000	Febrero 2026	Febrero 2038	3.575%	5.75%	19,187	-
USD 200,000	Febrero 2026	Febrero 2038	3.518%	5.75%	11,161	-
USD 100,000	Febrero 2026	Febrero 2038	3.565%	5.75%	11,526	-
USD 250,000	Enero 2025	Enero 2032	4.142%	6.26%	733,013	636,771
USD 250,000	Enero 2025	Enero 2032	4.107%	6.26%	741,097	646,238
USD 200,000	Enero 2025	Enero 2037	3.614%	6.66%	470,638	395,053
USD 300,000	Enero 2025	Enero 2037	3.694%	6.66%	671,316	554,510
		Total			2,665,599	3,104,834
		Menos IFD a largo plazo			2,665,599	2,232,572
		Porción circulante (corto plazo)			$ -	$ 872,262

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

2) Durante el mes de febrero de 2026, la compañía registró una pérdida cambiaria por $153,348 por la terminación anticipada por los instrumentos con un valor nominal total de 500 millones de dólares estadounidenses, la Compañía recibió un flujo de efectivo neto por $1,215,411 por parte de la institución bancaria.

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 para operar contratos de futuros, así como las subsecuentes llamadas de margen (fondos revolventes, los cuales son requeridos ante la presencia de variaciones en las tasas del subyacente para aplicarse contra los pagos) requeridas a la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2026, dentro de otros activos financieros se presentan colaterales (llamadas de margen) respecto de operaciones financieras derivadas celebradas con Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México; BBVA México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero

BBVA México; y Bank of America, N.A. El valor de estos colaterales (garantías) es de $242,278 y al 31 de diciembre de 2025 la Compañía tiene un saldo por $803,368 derivado de dichas actividades.

Disclosure of dividends [text block]

Pago de dividendos

El Consejo de Administración aprobó el 14 de abril de 2026 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”) por la cantidad de $3,959,478. El 22 de mayo de 2026 se pagaron $2,375,687 y en octubre de 2026 se liquidaron $1,583,791.

El Consejo de Administración aprobó el 18 de marzo de 2025 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”) por la cantidad de $3,959,478. El 23 de mayo de 2025 se pagaron $2,375,687 y en octubre de 2025 se liquidaron $1,583,791.

Disclosure of earnings per share [text block]

Utilidad por acción

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

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

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro por las importaciones de mercancía que efectúa de Europa y Asia, principalmente. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las compras de mercancías pagadas en monedas diferentes al peso mexicano representan aproximadamente el 10% y 15% del total de las compras, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2025, la deuda contratada en monedas diferentes al peso mexicano representa aproximadamente el 64% del total de la deuda, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 la Compañía tenía una exposición al riesgo de tipo de cambio de US$(1,525,008), €(5,895) y US$(1,459,152), €(57,193), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2025 de presentarse un incremento de 8% en la paridad del peso con relación al dólar estadounidense resultaría en una pérdida de ($2,097,292) 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 tiene los siguientes activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
En dólares estadounidenses:				
Activos monetarios	USD$	100,193	USD$	130,632
Pasivos monetarios		(1,625,201)		(1,589,784)
Posición neta pasiva	USD$	(1,525,008)	USD$	(1,459,152)
Equivalente en pesos	$	(27,208,126)	$	(26,216,146)
En euros:				
Activos monetarios	€	8,791	€	11,593
Pasivos monetarios		(14,686)		(68,786)
Posición neta activa (pasiva)	€	(5,895)	€	(57,193)
Equivalente en pesos	$	(120,909)	$	(1,208,105)

Los tipos de cambio al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 fueron como sigue:

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
Dólar estadounidense	$	17.8413	$	17.9667
Euro	$	20.5070	$	21.1233

Disclosure of employee benefits [text block]

Beneficios a los empleados

El valor de las obligaciones por beneficios definidos al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre 2025 ascendió a $4,969,521 y $5,059,473

Disclosure of entity's operating segments [text block]

Información por segmentos

La información por segmentos es reportada con base en la información utilizada por el comité de revisión de resultados de la Compañía para la toma de decisiones estratégicas y operativas. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente.
La NIIF 8 requiere la revelación de los activos y pasivos de un segmento si la medición es regularmente proporcionada al órgano que toma las decisiones, sin embargo, en el caso de la Compañía, los órganos de gobierno únicamente evalúan el desempeño de los segmentos operativos basado en el análisis de los ingresos y la utilidad de operación, pero no de los activos y los pasivos de cada segmento.

Segmento comercial Liverpool

Incluye la comercialización de ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo a través de los almacenes departamentales que operan bajo el nombre "Liverpool, Liverpool Duty Free y boutiques especializadas como "Banana Republic", "GAP", "Pottery Barn", "West Elm" y "Williams Sonoma", y las ventas realizadas por medio de los sitios web www.liverpool.com.mx., Liverpool Pocket, Marketplace y ventas por teléfono. Los formatos de tienda de este segmento están principalmente enfocados en la población de ingresos A, B y C+, según el criterio del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

Segmento comercial Suburbia

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

Segmento inmobiliario

El segmento inmobiliario es un importante complemento para el segmento comercial Liverpool. La Compañía opera centros comerciales conocidos como "Galerías", a través de los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios que aportan un mayor número de clientes potenciales para los almacenes departamentales. Asimismo, diseña y realiza las obras de ampliación y remodelación de almacenes, centros comerciales y otras instalaciones.

Segmento de crédito

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

Ingresos y resultados por segmento

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

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

(Cifras en miles de pesos)

	Comercial				
	Liverpool	Suburbia	Crédito	Inmobiliaria	Consolidado
30 de Septiembre de 2026					
Ingresos y otros ingresos	$ 114,666,135	$ 15,350,934	$ 17,519,374	$ 4,286,153	$ 151,822,596
Costos y gastos	(105,739,589)	(14,913,962)	(3,760,461)	(1,624,419)	(126,038,431)
Cuentas incobrables	-	-	(5,189,508)	-	(5,189,508)
Depreciación	(3,385,727)	(1,034,130)	-	(310,067)	(4,729,924)
Utilidad (Pérdida) de operación	$ 5,540,819	$ (597,158)	$ 8,569,406	$ 2,351,666	$ 15,864,733
30 de Septiembre de 2025					
Ingresos y otros ingresos	$ 114,192,690	$ 15,902,973	$ 16,013,087	$ 3,904,512	$ 150,013,262
Costos y gastos	(104,743,170)	(15,539,447)	(3,590,390)	(1,465,769)	(125,338,776)
Cuentas Incobrables	-	-	(4,179,803)	-	(4,179,803)
Depreciación y amortización	(3,783,995)	(475,330)	-	(290,979)	(4,550,303)
Utilidad (Pérdida) de operación	$ 5,665,526	$ (111,804)	$ 8,242,895	$ 2,147,764	$ 15,944,380

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.

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 utilizando las siguientes zonas.

(Cifras en miles de pesos)

	30 de Septiembre de 2026	30 de Septiembre de 2025
Ciudad de México and Estado de México	$ 43,700,002	$ 43,836,058
Hidalgo, Puebla, Morelos, Guerrero, Veracruz y Tlaxcala	22,286,606	22,089,601
Nuevo León, Tamaulipas, Chihuahua, Coahuila, Sinaloa, Sonora y Durango	20,730,601	20,726,308
Jalisco, Michoacán, Colima y Nayarit	15,937,571	16,204,246
Chiapas, Tabasco, Quintana Roo, Yucatán, Campeche y Oaxaca	15,522,894	15,527,063
Guanajuato, Querétaro, Aguascalientes, Zacatecas y San Luis	13,404,253	13,212,213

Otros	20,240,669	18,417,762
Total $	**151,822,596**	**150,013,262**

Disclosure of expenses by nature [text block]

Costos y gastos por naturaleza

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2026	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Costo de mercancía	$ 80,892,498	$ -	$ 80,892,498
Costo de distribución y logístico	6,320,461	-	6,320,461
Merma de inventarios	1,083,033	-	1,083,033
Total costo de ventas	$ 88,295,992	$ -	$ 88,295,992
Remuneraciones y beneficios al personal	22,797,354	3,415,554	19,381,800
Servicios contratados	5,055,999	2,405,819	2,650,180
Depreciación y amortización	4,729,924	598,892	4,131,032
Provisión para pérdidas crediticias	5,189,508	-	5,189,508
Reparación y mantenimiento	2,562,252	227,801	2,334,450
Publicidad	2,121,723	-	2,121,723
Otros (1)	3,095,404	585,496	2,509,909
Suministros	1,201,150	13,393	1,187,757
Energía eléctrica	908,557	7,928	900,628
Total gastos de operación	$ 47,661,871	$ 7,254,884	$ 40,406,987
Total costos y gastos	$ 135,957,863	$ 7,254,884	$ 128,702,979

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2025	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Costo de mercancía	$ 82,889,626	$ -	$ 82,889,626
Costo de distribución y logístico	6,024,776	-	6,024,776
Merma de inventarios	1,173,092	-	1,173,092
Total costo de ventas	$ 90,087,494	$ -	$ 90,087,494
Remuneraciones y beneficios al personal	21,381,296	3,250,327	18,130,969
Servicios contratados	5,287,508	1,992,797	3,294,711
Depreciación y amortización	4,550,303	620,456	3,929,847
Provisión para pérdidas crediticias	4,179,803	-	4,179,803
Reparación y mantenimiento	2,437,420	213,186	2,224,233
Publicidad	1,815,154	-	1,815,154
Otros (1)	2,090,143	551,103	1,539,039
Suministros	1,256,615	6,376	1,250,240
Energía eléctrica	983,147	7,495	975,651
Total gastos de operación	$ 43,981,388	$ 6,641,740	$ 37,339,648
Total costos y gastos	$ 134,068,882	$ 6,641,740	$ 127,427,142

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:

	30 de septiembre de 2026	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Sueldos y gratificaciones	$ 19,826,519	$ 3,252,913	$ 16,573,606
Comisiones a vendedores	2,172,389	-	2,172,389
Otras remuneraciones	798,447	162,641	635,806
Total	$ 22,797,354	$ 3,415,554	$ 19,381,800

	30 de septiembre de 2025	Gastos de Administración	Gastos de Venta
Sueldos y gratificaciones	$ 18,436,450	$ 3,109,285	$ 15,327,165
Comisiones a vendedores	2,258,272	-	2,258,272
Otras remuneraciones	686,574	141,042	545,532
Total	$ 21,381,296	$ 3,250,327	$ 18,130,969

Disclosure of fair value measurement [text block]

Estimación del valor razonable

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

• Nivel 1 Valor razonable derivado de precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;

• Nivel 2 Valor razonable derivado de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables directamente a precios cotizados o indirectamente, es decir, derivados de estos precios, y

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

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
30 de septiembre de 2026:				
Inversiones equivalentes de efectivo	$ 17,392,241	$ 17,392,241	$ -	$ -
Total	$ 17,392,241	$ 17,392,241	$ -	$ -

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
31 de diciembre de 2025:				
Inversiones equivalentes de efectivo	$ 20,441,183	$ 20,441,183	$ -	$ -
Total	$ 20,441,183	$ 20,441,183	$ -	$ -

Durante los años terminados el 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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.

Disclosure of fair value of financial instruments [text block]

Categorías de los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	Costo amortizado	Instrumentos a valor razonable a través de resultados	Instrumentos a valor razonable a través de otros resultados integrales	Total
30 de septiembre de 2026:				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	$ 3,633,177	$ 17,392,241	$ -	$ 21,025,418
Cartera de créditos a corto y largo plazos	62,719,692	-	-	62,719,692
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	3,585,761	-	-	3,585,761
Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y Senior Notes a corto y largo plazo	$ 40,458,900	$ -	$ -	$ 40,458,900
Proveedores, acreedores y provisiones	50,931,399	-	-	50,931,399
Instrumentos financieros derivados	-	2,665,599	-	2,665,599
31 de diciembre de 2025:				
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	$ 4,823,915	$ 20,441,183	$ -	$ 25,265,098
Cartera de créditos a corto y largo plazos	71,476,960	-	-	71,476,960
Otras cuentas por cobrar a corto y largo plazos	4,611,065	-	-	4,611,065

Pasivos financieros:				
Emisión de certificados bursátiles y Senior Notes a corto y largo plazo	$ 41,815,476	$ -	$ -	$ 41,815,476
Proveedores, acreedores y provisiones	62,425,804	-	-	62,425,804
Instrumentos financieros derivados	-	3,104,834	-	3,104,834

Disclosure of financial instruments [text block]

Calidad crediticia en los instrumentos financieros

(Cifras en miles de pesos)

	30 de Septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Cartera de créditos		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externas:		
Grupo 1 - Clientes con tarjeta de crédito Liverpool	$ 49,425,218	$ 56,478,255
Grupo 2 - Clientes con tarjeta de crédito LPC	16,946,770	17,343,071
Grupo 3 - Clientes con tarjeta de crédito Suburbia	3,817,607	4,355,820
Grupo 4 - Clientes con tarjeta de crédito Suburbia VISA	1,114,417	953,551
Total cartera de créditos (1)	$ 71,304,012	$ 79,130,698
(1) Los saldos se incluyen antes de la provisión de pérdidas crediticias.		
Efectivo en bancos, inversiones y depósitos bancarios a corto plazo (2)		
AAA	$ 20,987,979	$ 25,233,235
	20,987,979	25,233,235
Activos financieros - instrumentos financieros derivados (3)		
AAA	242,278	1,152,965
	$ 92,534,269	$ 104,363,933

- 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.

- Grupo 4 - 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, 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.

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

(3) La Compañía no considera que existan factores de riesgo por incumplimiento de las obligaciones a cargo de las contrapartes por lo que no ha sido necesario reconocer reservas por este concepto al 30 de septiembre de 2026 y 2025.

Disclosure of financial risk management [text block]

Gestión del riesgo financiero

1. Riesgo de liquidez

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

La Compañía ha establecido programas de financiamiento para proveedores, mediante los cuales los proveedores pueden descontar sus documentos con diferentes instituciones financieras. El saldo por pagar de estos programas se reconoce en la cuenta de proveedores, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian en el estado de situación financiera consolidado. Si la Compañía tuviera alguna dificultad para cumplir con sus obligaciones, dicha concentración no aumentaría el riesgo de que la Compañía pudiera tener que pagar un monto significativo, en un momento dado, a una sola contraparte. La administración ha evaluado que la Compañía no depende de plazos de pago extendidos y los proveedores generalmente no se han acostumbrado o no dependen del pago anticipado bajo el acuerdo de financiamiento. Si la institución financiera cancelará el acuerdo, dicho retiro no afectaría la capacidad de la Compañía para liquidar los pasivos cuando venzan.

La Compañía al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente $23,360,023 y $24,379,298 respectivamente; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda por $11,860,000 y $9,810,000, respectivamente.

Disclosure of general information about financial statements [text block]

Estado de Resultados Consolidado

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTAS	TRIMESTRE		VAR %	ACUMULADO		VAR %
		3Q26	3Q25		2026	2025	
Ventas Liverpool y Boutiques	1	35,921	35,384	1.5	112,451	110,484	1.8
Ventas Suburbia	1	5,216	5,221	(0.1)	15,301	15,853	(3.5)
Ingresos por servicios y otros		657	698	(5.8)	2,264	2,156	5.0
Subtotal Segmento Comercial	1,2	**41,794**	**41,302**	1.2	130,016	128,494	1.2
Ventas Automotriz		(0)	25	(100.0)	1	1,602	(99.9)
Ingresos Segmento Comercial		**41,794**	**41,327**	1.1	**130,017**	**130,096**	(0.1)
Ingresos Segmento Negocios Financieros	3	5,794	5,422	6.9	17,519	16,013	9.4
Ingresos Segmento Inmobiliario	4	1,527	1,313	16.3	4,286	3,905	9.8
Ingresos Totales		**49,115**	**48,062**	**2.2**	**151,823**	**150,013**	**1.2**
Costo de Ventas		28,070	28,525	(1.6)	88,296	90,087	(2.0)
Utilidad Bruta Comercial		**13,723**	**12,802**	**7.2**	**41,720**	**38,406**	**8.6**
Margen Comercial		32.8%	31.0%	1.9 pp	32.1%	29.9%	2.2 p.p.
Utilidad Bruta Consolidada		**21,045**	**19,537**	**7.7**	**63,527**	**59,926**	**6.0**
Margen Bruto Consolidado		42.8%	40.6%	2.2 pp	41.8%	39.9%	1.9 p.p.
Gastos de Operación ex. Provisión de Incobrables y D&A		12,485	11,792	5.9	37,742	35,251	7.1
Provisión de Cuentas Incobrables		1,630	1,359	20.0	5,190	4,180	24.2
Depreciación y Amortización		1,611	1,557	3.5	4,730	4,550	3.9
Gastos de Operación Totales		**15,726**	**14,708**	**6.9**	**47,662**	**43,981**	**8.4**
Resultado de Operación		**5,318**	**4,828**	**10.1**	**15,865**	**15,944**	**(0.5)**
EBITDA		6,929	6,386	8.5	20,595	20,495	0.5
Margen EBITDA		14.1%	13.3%	0.8 pp	13.6%	13.7%	(0.1 p.p)
Gasto Financiero		**(1,137)**	**(1,058)**	**7.5**	(3,266)	(4,548)	**(28.2)**
Impuestos a la Utilidad		**(1,102)**	**(1,022)**	**7.8**	(3,384)	(3,101)	**9.1**
Participaciones en Asociadas	5	329	1,208	**(72.7)**	1,235	1,278	(3.4)
Resultado Neto		**3,408**	**3,957**	**(13.9)**	**10,450**	**9,573**	**9.2**
Resultado Neto Controladora		**3,382**	**3,953**	**(14.5)**	**10,415**	**9,561**	**8.9**

NOTAS:

1 Ingresos Segmento Comercial	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
VMT Liverpool, Boutiques y Otros	0.8%	1.9%	(1.1 p.p)	0.1%	4.7%	(4.6 p.p)
VMT Suburbia	-0.5%	4.0%	(4.5 p.p)	-3.4%	6.5%	(9.9 p.p)
VMT Departamentales ANTAD	0.8%	6.7%	(5.9 p.p)	0.9%	6.3%	(5.4 p.p)

2A Ecosistema Digital | Participación	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
Ventas Digitales | Liverpool	30.3%	28.3%	2.0 p.p.	31.4%	29.6%	1.8 p.p.
Ventas Digitales | Suburbia	7.4%	6.9%	0.5 p.p.	8.0%	7.3%	0.7 p.p.
Click & Collect	33.2%	39.9%	(6.7 p.p)			
Entregas en menos de 48hrs	45.0%	51.4%	(6.4 p.p)			
Entregas Directas desde Tienda	37.9%	38.8%	(0.9 p.p)			

2B Ecosistema Digital | Crecimientos	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
GMV | Consolidado	7.4%	20.9%	(13.5 p.p)	7.3%	21.8%	(14.5 p.p)
Usuarios Activos | Liverpool Pocket App	16.1%	12.9%	3.2 p.p.			
Usuarios Activos | Suburbia App	19.7%	13.5%	6.2 p.p.			

3 Segmento Negocios Financieros

LIVERPOOL	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	6,536	6,190	5.6%	6,536	6,190	5.6%
Ventas medios de pago propios	51.2%	50.7%	50 pb	52.3%	51.0%	130 pb

SUBURBIA	3Q26	3Q25	VAR %	2026	2025	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	2,424	2,162	12.1%	2,424	2,162	12.1%
Ventas medios de pago propios	37.2%	35.3%	190 pb	36.8%	34.2%	260 pb

EL PUERTO DE LIVERPOOL	3Q26	3Q25	VAR %
Número Total de Tarjetas (Miles)	8,960	8,352	7.3%
Cuentas vencidas a más de 90 días	5.2%	4.4%	80 pb
Índice de Cobertura Reserva	12.0%	10.7%	130 pb
Cartera Bruta (Millones de Pesos)	71,304	65,548	8.8%
Reserva de Incobrables (Millones de Pesos)	8,584	7,042	21.9%

4 Segmento Inmobiliaria	3Q26	3Q25	VAR %
Ocupación	94.5%	93.6%	90 pb

5 Participación en Asociadas

NORDSTROM, INC. (Cifras en millones de pesos)	
Participación en Asociadas 3T25 [1,2]	1,141
Ajustes PPA y otros gastos relacionados a la adquisición	(813)

Otros efectos, netos[3]	13
Participación en Asociadas 3T26[1,2]	341

1 Cifras del tercer trimestre de 2026 de El Puerto de Liverpool, reflejando la participación proporcional del 49.9% de tenencia accionaria. Montos expresados en millones de pesos.

2 Incluye el ajuste por conversión de US GAAP a IFRS para revertir la amortización del crédito mercantil de Nordstrom, Inc., conforme a la normativa IFRS vigente.

3 Incluye mayores ingresos, beneficios fiscales extraordinarios y menores gastos por intereses, parcialmente compensados por gastos no recurrentes y otros efectos.

NORDSTROM, INC.	Jun-Ago 26	Jun-Ago 25	VAR %
Ingresos Consolidados[1]	4,094	3,967	3.2
Margen EBITDA Ajustado[1]	7.3%	6.5%	0.8 p.p.
Utilidad Neta[1]	16	(126)	N.C.

1 Cifras comparables en millones de dólares, que reflejan el 100 % de las operaciones de Nordstrom e incorporan la depreciación, los gastos de adquisición y otros ajustes relacionados. Las tasas de crecimiento se calculan en dólares estadounidenses.

Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2026

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTAS	SEP 26	SEP 25	VAR $	VAR %
Efectivo y Equivalentes	6	21,025	10,106	10,920	108.1%
Clientes		62,720	58,506	4,213	7.2%
Inventarios		46,219	48,681	(2,462)	(5.1%)
Activo Fijo y Derechos de Uso		109,989	104,217	5,772	5.5%
Inversiones y Otros Activos		70,166	78,432	(8,266)	(10.5%)
Total Activo		**310,119**	**299,943**	**10,176**	**3.4%**
Préstamos	7	40,262	41,030	(768)	(1.9%)
Proveedores		33,791	35,306	(1,516)	(4.3%)
Pasivos por Arrendamiento y Otros		53,480	50,973	2,507	4.9%
Total Pasivo		**127,532**	**127,310**	**223**	**0.2%**
Capital Contable		**182,587**	**172,633**	**9,954**	**5.8%**

NOTAS:

6 Efectivo e Inversiones Temporales

El 8.36% se encuentra invertido en moneda extranjera, principalmente en USD.

7 Deuda con Costo y Flujo de Efectivo

La totalidad de la deuda en dólares cuenta con coberturas, que abarca el principal y los intereses sobre los bonos previos a 2025. A partir de 2025, la deuda en dólares cuenta con coberturas que únicamente abarcan el principal. El 100% de la deuda está a tasa fija, con un promedio ponderado del 9.04%.

La razón de apalancamiento Deuda Neta / EBITDA (U12M) se situó en 0.61x al cierre del trimestre.

Estado de Flujo de Efectivo Operativo

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	PERIODO		ACUMULADO	
	3Q26	3Q25	2026	2025
Utilidad operativa	5,318	4,828	15,865	15,944
Depreciación y amortización	1,611	1,557	4,730	4,550
EBITDA	6,929	6,386	20,595	20,495
Clientes	4,041	3,380	9,064	6,095
Inventarios	(4,397)	(7,472)	(8,969)	(13,642)
Proveedores	883	2,453	(5,530)	(2,924)
Otros	(2,487)	(415)	(6,906)	(9,800)
Flujo de operaciones	4,969	4,331	8,254	224

ANEXO

Inversiones en Proyectos de Capital y Otros

	2026	VAR %
CAPEX	7,065	6.1
Proyectos de Logística e Informática	22%	
Remodelaciones, Ampliaciones y Bienes de Capital	15%	
Aperturas	55%	
Otras Inversiones	8%	
% de los Ingresos Consolidados	4.7%	

*Incluye la inversión en fideicomisos inmobiliarios.

Disclosure of income tax [text block]

Impuestos a la utilidad

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
ISR causado	$ 3,288,536	$ 2,864,145
ISR diferido	95,458	236,606
	$ 3,383,994	$ 3,100,751

Disclosure of intangible assets [text block]

Intangibles – Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Vida indefinida			Vida definida		
	Crédito mercantil	Marcas	Otros intangibles	Licencias y derechos	Desarrollos informáticos	Total
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	$ 7,481,553	$ 3,688,021	$ 2,108,566	$ 545,247	$ 2,590,952	$ 16,414,339
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	95,549	1,498,415	1,593,964
Bajas	-	-	-	(94)	-	(94)
Amortización	-	-	-	(398,050)	(506,321)	(904,371)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	$ 7,481,553	$ 3,688,021	$ 2,108,566	$ 242,652	$ 3,583,046	$ 17,103,838
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	86,665	474,585	561,250
Bajas	-	-	-	(464)	(19,028)	(19,492)
Amortización	-	-	-	(104,473)	(452,078)	(556,551)
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	$ 7,481,553	$ 3,688,022	$ 2,108,566	$ 224,383	$ 3,586,523	$ 17,089,047

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 2025, 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 2025 el excedente del valor razonable menos costos de disposición sobre el valor en libros ascendió a $2,192,609 (7%). 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:

	2025 (%)
Tasa de descuento (tasa para descontar flujos)	13.40
Margen de EBITDA (promedio presupuestado)	22.30
La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado)	7.21
Tasa de crecimiento del valor terminal	4.00

El importe recuperable de esta UGE sería igual a su importe en libros si los supuestos clave cambiaran como sigue: la tasa de descuento cambiará del 13.40% al 13.88%, el margen EBITDA en valor terminal del 22.30% al 20.57%, la tasa de crecimiento esperada de ventas promedio presupuestada del 7.21% al 6.98% y la tasa de crecimiento del valor terminal del 4.00% al 3.19%.

Disclosure of intangible assets and goodwill [text block]

Intangibles – Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Vida indefinida			**Vida definida**		
	Crédito mercantil	**Marcas**	**Otros intangibles**	**Licencias y derechos**	**Desarrollos informáticos**	**Total**
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	$ 7,481,553	$ 3,688,021	$ 2,108,566	$ 545,247	$ 2,590,952	$ 16,414,339
Movimientos:						
Inversiones	-		-	95,549	1,498,415	1,593,964
Bajas	-	-	-	(94)	-	(94)
Amortización	-	-	-	(398,050)	(506,321)	(904,371)

Saldo final al 31 de diciembre de 2025	$ 7,481,553	$ 3,688,021	$ 2,108,566	$ 242,652	$ 3,583,046	$ 17,103,838
Movimientos:						
Inversiones	-	-	-	86,665	474,585	561,250
Bajas	-	-	-	(464)	(19,028)	(19,492)
Amortización	-	-	-	(104,473)	(452,078)	(556,551)
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	$ 7,481,553	$ 3,688,022	$ 2,108,566	$ 224,383	$ 3,586,525	$ 17,089,047

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 2025, 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 2025 el excedente del valor razonable menos costos de disposición sobre el valor en libros ascendió a $2,192,609 (7%). 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:

	2025 (%)
Tasa de descuento (tasa para descontar flujos)	13.40
Margen de EBITDA (promedio presupuestado)	22.30
La tasa de crecimiento esperada de las ventas (promedio presupuestado)	7.21
Tasa de crecimiento del valor terminal	4.00

El importe recuperable de esta UGE sería igual a su importe en libros si los supuestos clave cambiaran como sigue: la tasa de descuento cambiará del 13.40% al 13.88%, el margen EBITDA en valor terminal del 22.30% al 20.57%, la tasa de crecimiento esperada de ventas promedio presupuestada del 7.21% al 6.98% y la tasa de crecimiento del valor terminal del 4.00% al 3.19%.

Disclosure of investment property [text block]

Propiedades de inversión – Neto

(Cifras en miles de pesos)

	Importe
Saldo al 1 de enero de 2025	$ 24,857,941
Adquisiciones	2,268,280
Bajas	(90,706)
Depreciación	(371,036)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 26,664,479
Al 1 de enero de 2025	
Costo	$ 32,170,969
Depreciación acumulada	(5,506,490)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	$ 26,664,479
Saldo al 1 de enero de 2026	$ 26,664,479
Adquisiciones	3,627,899
Bajas	(585)
Depreciación	(299,499)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 29,992,294**
Al 1 de enero de 2026	
Costo	$ 35,798,282
Depreciación acumulada	(5,805,988)
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	**$ 29,992,294**

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 2025 asciende a $41,989,223 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 13.78%, catalogados de Nivel 3.

Los costos operativos directamente relacionados con la generación de ingresos por arrendamiento de las Propiedades de Inversión se integran como se muestra a continuación:

	30 de septiembre de	
	2026	**2025**
Reparación y mantenimiento	$ 916,035	$ 846,429
Publicidad	160,812	151,276
Predial y agua	140,042	121,849
Sueldos y salarios	82,249	77,155
Servicios contratados	42,943	48,127
Otros Gastos	10,675	6,109
Alquiler de equipo	9,796	1,547
Gastos de viaje	4,075	3,908
Energía eléctrica	4,008	2,736
Total	$ 1,370,635	$ 1,259,136

Disclosure of issued capital [text block]

Capital social

El capital social al 30 de septiembre de 2026 se integra como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

		Importe del capital mínimo fijo
Se encuentran debidamente representadas 931,469,910 acciones Serie "1"		
que constituyen el 81.3759% de las 1,144,650,000 acciones Serie "1",		
sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas		
192,914,882 acciones ordinarias y nominativas y Serie "C-1"		
sin de valor nominal, suscritas y pagadas	$	268,183
Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997		3,094,457
Total	**$**	**3,362,640**

El capital social al 31 diciembre de 2025 se integra como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

		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 de valor nominal, suscritas y pagadas	$	269,112
Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997		3,105,170
Total	**$**	**3,374,282**

Con fecha 14 de abril de 2026, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas aprobó la cancelación de 4,531,218 acciones de la Serie C-1 y 100,000 acciones de la Serie 1 que se mantenían en tesorería, con la consecuente reducción en el capital social de la Compañía.

El Consejo de Administración aprobó el 14 de abril de 2026 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de $3,959,478. El Consejo de Administración determinó el pago en dos exhibiciones pagaderas el 22 de mayo se pagaron $2,375,687 y en octubre de 2026 se liquidaron $1,583,791.

El Consejo de Administración aprobó el 18 de marzo de 2025 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de $3,959,478. El 23 de mayo de 2025 se pagaron $2,375,687 y en octubre de 2025 se liquidaron $1,583,791.

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

Las sociedades y fideicomisos que se mencionan a continuación mantienen una participación de aproximadamente el 69% de la Serie 1 del capital social de la Compañía al 30 de abril de 2026:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de participación (%)
Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Grupo Financiero Banamex		
División Fiduciaria por cuenta de terceros	396,411,150	29.6
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0387	101,792,740	7.6
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 04165	67,460,443	5.0
Pictet and Cie	63,424,172	4.7
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 A	44,291,070	3.3
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 B	44,291,070	3.3
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 D	44,291,068	3.3
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 E	44,291,068	3.3
Otros	531,312,101	39.7
Total	**1,337,564,882**	**100**

Disclosure of leases [text block]

Arrendamientos

La Compañía como arrendatario:

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

i. Importes reconocidos en el estado de situación financiera

El estado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

(Cifras en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025
Activo por derecho de uso				
Edificios	$	11,908,162	$	12,373,616
Vehículos		482,148		468,008
Mobiliario y equipo		60,192		89,270
	$	12,450,502	$	12,930,894
Pasivo por arrendamiento				
Circulante	$	2,485,360	$	2,659,728
No circulante		12,208,202		12,352,639
	$	14,693,562	$	15,012,367

Las adiciones y bajas de activo por derecho de uso al 30 de septiembre de 2026 ascendieron a $1,237,388 y $442,000 respectivamente. Al 31 de diciembre 2025 por un importe de $2,605,750 y $644,906.

ii. Montos reconocidos en el estado de resultados

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

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso:		
Edificios	$ 1,010,770	$ 1,111,103
Mobiliario y equipo	29,334	91,023
Vehículos	235,676	207,701
	$ 1,275,780	$ 1,409,827
Gasto por intereses (incluidos en costos financieros)	1,009,031	1,024,442

El total flujo de efectivo para los arrendamientos al 30 de septiembre de 2026 y 2025 fue por un importe de $2,067,592 y $2,216,856 respectivamente.

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

	30 de septiembre de 2026
Saldo al 1° de enero 2026 de pasivos por arrendamientos	$ 15,012,367
Adiciones	1,237,388
Bajas	(499,273)
Intereses devengados	1,009,031
Efecto por conversión moneda extranjera	1,642
Pago de principal	(1,058,562)
Intereses pagados	(1,009,031)
Saldo al 30 de septiembre 2026 de pasivos por arrendamientos	$ 14,693,562

Disclosure of liquidity risk [text block]

Riesgo de liquidez

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

operación. La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) 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.

La Compañía ha establecido programas de financiamiento para proveedores, mediante los cuales los proveedores pueden descontar sus documentos con diferentes instituciones financieras. El saldo por pagar de estos programas se reconoce en la cuenta de proveedores, ya que los términos de las cuentas por pagar no cambian en el estado de situación financiera consolidado. Si la Compañía tuviera alguna dificultad para cumplir con sus obligaciones, dicha concentración no aumentaría el riesgo de que la Compañía pudiera tener que pagar un monto significativo, en un momento dado, a una sola contraparte. La administración ha evaluado que la Compañía no depende de plazos de pago extendidos y los proveedores generalmente no se han acostumbrado o no dependen del pago anticipado bajo el acuerdo de financiamiento. Si la institución financiera cancelará el acuerdo, dicho retiro no afectaría la capacidad de la Compañía para liquidar los pasivos cuando venzan.

La Compañía al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 cuenta con líneas de crédito disponibles a corto plazo por aproximadamente $23,360,023 y $24,379,298 respectivamente; así como líneas de sobregiro para acceder inmediatamente a instrumentos de deuda al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 por $11,860,000 y $9,810,000 respectivamente .

Disclosure of market risk [text block]

Riesgos de mercado

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

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

Disclosure of property, plant and equipment [text block]

Propiedades, mobiliario y equipo – Neto

* Cifras en miles de pesos	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Mejoras a locales	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Obras en proceso (1)	Total
Al 30 de septiembre del 2026								
Saldo inicial	$ 6,932,949	$ 39,232,243	$ 11,336,669	$ 5,639,934	$ 864,016	$ 402,406	$ 2,883,661	$ 67,291,876
Adquisiciones	-	33,422	159,431	10,767	21,252	5,829	2,644,656	2,875,357
Traspasos	84,197	1,259,675	1,354,213	360,726	232,459	126,991	(3,418,262)	-
Bajas	-	(30,598)	(1,141)	(5,907)	(173)	(3,868)	-	(41,687)
Depreciación	-	(526,311)	(1,248,637)	(380,191)	(282,036)	(142,003)	-	(2,579,179)
Saldo final	$ 7,017,145	$ 39,968,431	$ 11,600,536	$ 5,625,328	$ 835,518	$ 389,355	$ 2,110,055	$ 67,546,367
Al 30 de septiembre del 2026								
Costo	$ 7,017,145	$ 49,403,508	$ 29,548,660	$ 12,548,177	$ 5,909,061	$ 1,580,135	$ 2,110,059	$ 108,116,743
Depreciación acum.	-	(9,435,076)	(17,948,124)	(6,922,852)	(5,073,541)	(1,190,780)	-	(40,570,374)
Saldo final	$ 7,017,145	$ 39,968,431	$ 11,600,536	$ 5,625,328	$ 835,518	$ 389,355	$ 2,110,055	$ 67,546,367
Al 31 de diciembre del 2025								
Saldo inicial	$ 6,932,949	$ 34,067,571	$ 8,035,056	$ 5,241,400	$ 865,192	$ 454,066	$ 8,429,173	$ 64,025,407
Adquisiciones	-	142,908	1,600,930	112,124	71,427	5,289	4,857,644	6,790,322
Traspasos	-	5,688,289	3,259,826	1,014,201	306,586	116,648	(10,385,550)	-
Bajas	-	(4,518)	(92,799)	(237,824)	(2,767)	(8,141)	(17,602)	(363,651)
Depreciación	-	(662,009)	(1,466,343)	(489,970)	(376,421)	(165,457)	-	(3,160,200)
Saldo final	$ 6,932,949	$ 39,232,243	$ 11,336,669	$ 5,639,934	$ 864,016	$ 402,406	$ 2,883,661	$ 67,291,876
Al 31 de diciembre del 2025								
Costo	$ 6,932,949	48,141,007	28,036,156	12,182,591	5,655,522	1,451,183	2,883,662	$ 105,283,071
Depreciación acum.	-	(8,908,765)	(16,699,487)	(6,542,661)	(4,791,505)	(1,048,775)	-	(37,991,193)
Saldo final	$ 6,932,949	$ 39,232,243	$ 11,336,669	$ 5,639,934	$ 864,016	$ 402,406	$ 2,883,661	$ 67,291,876

1. El saldo de obras en proceso al cierre del ejercicio 2025 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo un centro de distribución, y algunas tiendas.

Disclosure of provisions [text block]

Provisiones

(Cifras en miles de pesos)

	Bonos y gratificaciones a empleados (1)	Otras provisiones (2)	Total
Al 1 de enero de 2025	$ 2,373,703	$ 3,558,260	$ 5,931,963
Cargado a resultados	5,942,981	5,775,202	11,718,183
Utilizado en el año	(5,590,499)	(4,644,594)	(10,235,093)
Al 31 de diciembre de 2025	$ 2,726,185	$ 4,688,868	$ 7,415,053
Cargado a resultados	7,338,500	4,970,627	12,309,127
Utilizado en el año	(7,534,201)	(3,774,941)	(11,309,142)
Al 30 de Septiembre de 2026	$ 2,530,484	$ 5,884,554	$ 8,415,037

(1) Incluye las provisiones de aguinaldo, comisiones sobre ventas, vacaciones, reparto garantizado y otras.
(2) Las otras provisiones incluyen principalmente pasivos por servicios prestados por consultores, así como por mantenimiento de tiendas y oficinas.

Disclosure of related party [text block]

Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Durante 2026 y 2025 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 $5,548 y $7,802 en 2026 y 2025, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2026 y 2025 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos. Durante 2026 y 2025 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 2026 y 2025 pagados a Orión ascendieron a $88,028, y $96,096, respectivamente. Asimismo, en 2026 y 2025 la Compañía contrató servicios de seguros de autos con Quálitas 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 $54,451, y $56,513, respectivamente. Estos servicios y honorarios se contrataron utilizando condiciones de mercado. Al 30 de septiembre de 2026 y 2025 no existen saldos pendientes de pago por estos conceptos.

En mayo de 2025, la Compañía otorgó a Nordstrom Holding un préstamo a plazo preferente con garantía por $7,096,070 pagadero en diez años, sujeto a una tasa de interés anual del 12% durante los primeros tres años, que se incrementará un 1% adicional por año hasta su reembolso, sin exceder el 16%. Los intereses son de vencimiento trimestral, y el saldo principal se pagará al vencimiento en 2035. El préstamo fue utilizado por Nordstrom Holding para adquirir una parte de las acciones de Nordstrom y está garantizado por las acciones de Nordstrom. Los intereses devengados y cobrados al 31 de diciembre de 2025 por este préstamo ascendieron a $263,870 y se registraron como ingresos por intereses. Este préstamo fue reembolsado el 22 de agosto y el 7 de octubre de 2025. A la fecha de los estados financieros, la cuenta por cobrar fue liquidada en su totalidad.

Disclosure of reserves within equity [text block]

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva para efecto de conversión	$ (2,026,390)	$ (939,975)
Reserva legal	582,498	582,500

Reserva para adquisición de acciones propias [1] y [2]	8,398,877	9,599,580
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	(235,149)	177,292
Total	**$ 6,814,155**	**$ 9,513,714**

1. Durante 2026, la Compañía compró en el mercado 16,174,113 acciones serie C-1 y 100,000 acciones serie 1, a precios que oscilan entre $99.99 y $106.50. El total de la compra fue de $1,635,780 al cual se adicionaron $1,635 de costos de transacción antes de impuestos.

2. Durante 2025, la Compañía compró en el mercado 11,409,083 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre $85.57 y $106.87. El total de la compra fue de $1,114,407 al cual se adicionaron $1,114 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 7,123,952 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre $85.50 y $106.79. El total de la venta fue de $689,965 al cual se le adicionaron $690 de costos de transacción antes de impuestos.

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.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de abril de 2026, los accionistas acordaron aumentar la reserva para adquisición de acciones propias hasta en $10,000,000. El saldo de la reserva para adquisición de acciones propias al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es $8,398,877 y $9,599,580, respectivamente.

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

	Swap de tasa de interés
Saldo al 31 de diciembre del 2024	$ 273,175
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura	(3,822,983)
Menos: Reclasificación de ORI a resultados	3,727,100
Saldo al 31 de diciembre de 2025	177,292
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura	(567,900)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	155,459
	$ (235,149)

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 ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado.

La conciliación del número de acciones al principio y al final del período se muestra a continuación:

	Número de acciones		Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,342,196,100	$	3,374,283
Acciones propias adquiridas	(11,409,083)		(1,114,408)
Acciones propias vendidas	7,123,952		689,965
Acciones en posesión de la Compañía	4,285,131		424,443
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1,342,196,100		3,374,282
Acciones propias adquiridas	16,174,113		738,822
Cancelación de acciones	(4,631,218)		11,643
Acciones en posesión de la Compañía	(16,174,113)		(738,822)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	1,337,564,882	$	3,362,639

La tenedora no tiene instrumentos dilutivos que impacten la utilidad básica por acción.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable son:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cuenta de Capital de Aportación	$ 164,444,951	$ 161,034,248
CUFIN	264,333,532	262,374,436
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	212,237	207,831
Total	**$ 428,990,720**	**$ 423,616,515**

Disposiciones fiscales relacionadas con el capital contable:

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la CUFIN. Los dividendos que excedan de la CUFIN y de la CUFIN reinvertida (CUFINRE) causarán un impuesto equivalente al 42.86%. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR causado del ejercicio o en el que se pague.

El monto restante podrá acreditarse en los dos ejercicios inmediatos siguientes contra el impuesto del ejercicio o contra los pagos provisionales.

Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

La Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014

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

Capital social

El capital social al 30 de septiembre de 2026 se integra como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

		Importe del capital mínimo fijo
Se encuentran debidamente representadas 931,469,910 acciones Serie "1"		
que constituyen el 81.3759% de las 1,144,650,000 acciones Serie "1",		
sin expresión de valor nominal, suscritas y pagadas		
192,914,882 acciones ordinarias y nominativas y Serie "C-1"		
sin de valor nominal, suscritas y pagadas	$	268,183
Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997		3,094,457
Total	**$**	**3,362,640**

El capital social al 31 diciembre de 2025 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 de valor nominal, suscritas y pagadas	$	269,112
Incremento acumulado por actualización al 31 de diciembre de 1997		3,105,170
Total	**$**	**3,374,282**

Con fecha 14 de abril de 2026, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas aprobó la cancelación de 4,531,218 acciones de la Serie C-1 y 100,000 acciones de la Serie 1 que se mantenían en tesorería, con la consecuente reducción en el capital social de la Compañía.

El Consejo de Administración aprobó el 14 de abril de 2026 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”) por la cantidad de $3,959,478. El Consejo de Administración determinó el pago en dos exhibiciones pagaderas el 22 de mayo de 2026 se pagaron $2,375,687 y en octubre de 2026 se liquidaron $1,583,791.

El Consejo de Administración aprobó el 18 de marzo de 2025 el pago de dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") por la cantidad de $3,959,478. El 23 de mayo de 2025 se pagaron $2,375,687 y en octubre de 2025 se liquidaron $1,583,791.

De acuerdo con la NIC 29 "Hiperinflación" una entidad debe reconocer los efectos de la inflación en la información financiera cuando una economía tenga el 100% de inflación acumulada en 3 años. México fue una economía hiperinflacionaria hasta 1997, por lo que la Compañía reconoció todos los efectos de inflación acumulada hasta dicho año.
Las sociedades y fideicomisos que se mencionan a continuación mantienen una participación de aproximadamente el 69% de la Series 1 y C1 del capital social de la Compañía al 30 de abril de 2026:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de participación (%)
Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Grupo Financiero Banamex		
División Fiduciaria por cuenta de terceros	396,411,150	29.6
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0387	101,792,740	7.6
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 04165	67,460,443	5.0
Pictet and Cie	63,424,172	4.7
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 A	44,291,070	3.3
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 B	44,291,070	3.3
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 D	44,291,068	3.3
Banco INVEX, S. A., Institución de Banca Múltiple, INVEX		
Grupo Financiero-Trust No. 0327 E	44,291,068	3.3
Otros	531,312,101	39.7
Total	1,337,564,882	100

Reserva del capital

Las reservas del capital se integran como sigue:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva para efecto de conversión	$ (2,026,390)	$ (939,975)
Reserva legal	582,498	582,500
Reserva para adquisición de acciones propias (1) y (2)	8,398,877	9,599,580
Reserva de inversión	94,319	94,319
Reserva para valuación de instrumentos financieros derivados	(235,149)	177,292
Total	**$ 6,814,155**	**$ 9,513,714**

1) Durante 2026, la Compañía compró en el mercado 16,174,113 acciones serie C-1 y 100,000 acciones serie 1, a precios que oscilan entre $99.99 y $106.50. El total de la compra fue de $1,635,781 al cual se adicionaron $1,635 de costos de transacción antes de impuestos.

2) Durante 2025, la Compañía compró en el mercado 11,409,083 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre $85.57 y $106.87. El total de la compra fue de $1,114,407 al cual se adicionaron $1,114 de costos de transacción antes de impuestos. De igual manera, la Compañía vendió en el mercado 7,123,952 acciones serie C-1 a precios que oscilan entre $85.50 y $106.79. El total de la venta fue de $689,965 al cual se le adicionaron $690 de costos de transacción antes de impuestos.

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.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de abril de 2026, los accionistas acordaron aumentar la reserva para adquisición de acciones propias hasta en $10,000,000. El saldo de la reserva para adquisición de acciones propias al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es de 8,398,877 y $9,599,580, respectivamente.

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

	Swap de tasa de interés

Saldo al 31 de diciembre del 2024	$	273,175
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura		(3,822,983)
Menos: Reclasificación de ORI a resultados		3,727,100
Saldo al 31 de diciembre de 2025		177,292
Más: cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura		(567,900)
Saldo al 30 de septiembre de 2026		155,459
	$	**(235,149)**

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 ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado.

La conciliación del número de acciones al principio y al final del período se muestra a continuación:

	Número de acciones		**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,342,196,100	$	3,374,283
Acciones propias adquiridas	(11,409,083)		(1,114,408)
Acciones propias vendidas	7,123,952		689,965
Acciones en posesión de la Compañía	4,285,131		424,443
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1,342,196,100		3,374,282
Acciones propias adquiridas	16,174,113		738,822
Cancelación de acciones	(4,631,218)		11,643
Acciones en posesión de la Compañía	(16,174,113)		(738,822)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	1,337,564,882	$	3,362,639

30 de septiembre de 2026	**31 de diciembre de 2025**

Número promedio ponderado de acciones ordinarias para determinar la utilidad básica por acción	1,337,564,882	1,342,196,100

La tenedora no tiene instrumentos dilutivos que impacten la utilidad básica por acción.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable son:

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cuenta de capital de aportación	$ 164,444,951	$ 161,034,248
CUFIN	264,333,532	262,374,436
Cuenta de Utilidad Fiscal Neta Reinvertida (CUFINRE)	212,237	207,831
Total	$ 428,267,913	$ 423,616,515

Disposiciones fiscales relacionadas con el capital contable:

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

Disclosure of subsidiaries [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre criterios de elaboración"

Disclosure of significant accounting policies [text block]

Resumen de las 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 emitidas por el IASB). Las Normas de Contabilidad NIIF comprende la siguiente literatura autorizada:

- Normas de contabilidad NIIF,
- Normas NIC, e
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF) o su organismo predecesor, el Comité de Interpretaciones de Normas (SIC). 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 Normas de Contabilidad 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 las Normas de Contabilidad 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

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2025:

- Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad. En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para añadir requisitos que ayuden a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y el tipo de cambio al contado que se debe utilizar cuando no lo es. Antes de estas modificaciones, la NIC 21 establecía el tipo de cambio que se debe utilizar cuando la falta de convertibilidad es temporal, pero no lo que se debe hacer cuando la falta de convertibilidad no es temporal. Esta modificación no tuvo ningún impacto material en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

- IASB publicó una decisión de agenda del CINIIF que aclara ciertos requisitos de revelación bajo la NIIF 8, relacionados con los segmentos de operación. Esta decisión establece que deben revelarse para cada segmento ingresos y gastos específicos, si están incluidos en la medida de desempeño del segmento que revisa la máxima autoridad en la toma de decisiones de la compañía, que en este caso es el Comité de Revisión de Resultados, independientemente si dichos ingresos y gastos no se presentan de forma separada a este comité.

1.2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Se emitieron las siguientes normas e interpretaciones, pero no son obligatorias de los periodos anuales que terminan al 30 de septiembre de 2026.

1. Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos financieros y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar para responder a las preguntas recientes que surgen en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

   a) Aclaran la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;

   b) Aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de principal e intereses;

   c) Añadir nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y

   d) Actualizar las revelaciones para los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VR-ORI). Las modificaciones en (b) son más relevantes para las instituciones financieras, pero las modificaciones en (a), (c) y (d) son relevantes para todas las entidades.

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta.

Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. Estas modificaciones:

a) Aclarar la aplicación de la excepción de uso propio para contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza, definiendo cuándo un contrato de compra y recepción de electricidad se mantiene para consumo propio, aunque existan ventas obligatorias de electricidad no utilizada debido al diseño del mercado eléctrico;

b) Proporcionar guías para evaluar si la entidad es un comprador neto de electricidad en el mismo mercado durante un periodo razonable (máximo 12 meses), para confirmar que los contratos se mantienen conforme a sus necesidades esperadas de uso;

c) Permitir designar como partida cubierta en contabilidad de coberturas un importe nominal variable alineado con la cantidad variable esperada de electricidad entregada bajo contratos de electricidad dependiente de la naturaleza, facilitando reflejar el riesgo de volumen y precio;

d) Establecer requisitos específicos de información a revelar para mejorar la transparencia financiera sobre estos contratos, incluyendo características contractuales, compromisos futuros, evaluación de seguridad del contrato y efectos en el rendimiento financiero.

Las modificaciones son relevantes principalmente para entidades que suscriben contratos de electricidad dependiente de la naturaleza y que aplican contabilidad de coberturas bajo NIIF 9. Serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta a cualquier proceso de aprobación.

NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

a) la estructura del estado de resultados con subtotales definidos;

b) el requisito de determinar el resumen de estructura más útil para presentar los estados financieros primarios;

c) revelaciones requeridas en una sola nota dentro de los estados financieros para ciertas medidas de desempeño definidas por la administración que se informan fuera de los estados financieros de una entidad; y

d) principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros primarios y a las notas en general.

NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar. Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para las subsidiarias elegibles.

Una subsidiaria es elegible si:

i. no tiene obligación pública de rendir cuentas; y
ii. tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de contabilidad NIIF.

No se espera que estas normas o modificaciones tengan un impacto material para la Compañía en los periodos de reporte futuros y en las transacciones futuras previsibles, excepto por la NIIF 18, la Compañía se encuentra en proceso de analizar el impacto en la aplicación de la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

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 30 de septiembre de 2026 y 2025 se tenía la siguiente participación en subsidiarias principales:

Compañía	Participación	Actividad

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.
Suburbia, S. de R. L. de C. V.	99.99%	Tenedora de 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.

Para la adquisición de inversión en asociadas por etapas, la Compañía puede seguir un enfoque de costos y acumular el costo de todas las compras incluidos los costos de transacción para determinar el importe de la inversión. Alternativamente, puede utilizar un enfoque de valor razonable como costo atribuido y revaluar su inversión preexistente a valor razonable en la fecha en que la inversión se convierte en una asociada. La Compañía optó por el enfoque de medición a valor razonable considerando así el costo de la inversión en la asociada es el valor razonable de la contraprestación por la participación adquirida más el valor razonable de la inversión preexistente y los costos de transacción se excluyen del importe del valor razonable como costo atribuido, dicho enfoque es por analogía con la NIIF 3.

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 generadas se reconocen en resultados 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. Estás 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 cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de valor razonable.

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 valor razonable 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.

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.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos derivados de cobertura que califican como de valor razonable por la exposición a riesgos de moneda extranjera al principal por el tipo de cambio se reconocen en el estado de resultados dentro de costos (ingresos) financieros en el tiempo que se generan. Durante enero 2025, la Compañía contrató este tipo de instrumentos derivados por la colocación de deuda a través de seniors notes.

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.

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 valor razonable.

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. 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. Al 30 de septiembre de 2026 se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral por flujos de la llamada de margen que se generaron por estos instrumentos financieros.

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 $569,680 y $773,170 al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025. 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 inmateriales debido a que la Compañía ha implementado estrictos programas de prevención de pérdidas y procedimientos de control.

11 Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

12 Propiedades, mobiliario y equipo

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

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:

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

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

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

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

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

13 Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

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 con proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. Si los términos y condiciones contractuales modifican la naturaleza del pasivo, se da de baja la cuenta por pagar comercial y se reconoce una deuda financiera, de lo contrario, se mantiene la cuenta por pagar comercial a proveedores. Para efectos del estado de flujo de efectivo, si la administración determina que los montos son parte del capital de trabajo utilizado en las principales actividades

generadoras de ingresos de la entidad, las salidas de efectivo para liquidar el pasivo se presentan dentro de las actividades de operación en el momento en que la compañía liquida a la institución bancaria.

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 30 de septiembre de 2026 y 2025, 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

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 $286,840 al 30 de septiembre de 2026 ($437,932 al 31 de diciembre de 2025) que se encuentra incluida en 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 se establece 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. Dichas transacciones se reconocen dentro del rubro de ingresos diferidos.

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 la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.
Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

25.2 Arrendador

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

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

26 Utilidad por acción

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

27 Bonificaciones de proveedores

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

28 Pagos anticipados

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

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

Durante 2024 y hasta el 19 de mayo de 2025, la inversión que la Compañía mantenía en Nordstrom se consideró como instrumentos de capital no mantenidos con fines de negociación, y para los cuales la Compañía realizó una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. Después de la baja de la inversión no hubo reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados. La Compañía transfirió la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo periodo en que se generaron. Los dividendos recibidos de Nordstrom se reconocieron en resultados como otros ingresos cuando se generó el derecho de la Compañía a recibirlos. A partir de la fecha en que la Compañía se convirtió en propietaria del 49.9% de Nordstrom, y ésta se convirtió en una asociada, se reconoció el método de participación y los dividendos recibidos se registraron disminuyendo el valor de la inversión en asociadas.

Disclosure of trade and other receivables [text block]

Cartera de créditos y pasivos relacionados con contratos de clientes

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Créditos relacionados con contratos de clientes		
Liverpool	$ 49,425,218	$ 56,478,255
LPC	16,946,770	17,343,071
Suburbia Departamental	3,817,607	4,355,820
Suburbia VISA	$ 1,114,417	$ 953,551
	71,304,012	79,130,698
Provisión para pérdidas crediticias		

Liverpool	(5,325,113)	(4,801,331)
LPC	(2,335,893)	(2,024,204)
Suburbia Departamental	(705,814)	(650,731)
Suburbia VISA	(217,500)	(177,471)
	(8,584,320)	(7,653,737)
Total de cartera de créditos	$ 62,719,692	$ 71,476,961
Total de cartera de créditos a corto plazo	$ 47,229,100	$ 56,149,104
Total de cartera de créditos a largo plazo	$ 15,490,592	$ 15,327,856

Al 31 de diciembre de 2025 el valor razonable de la cartera de crédito a corto plazo es similar a su valor en libros. Por su parte, la cartera a largo plazo alcanza un valor razonable de $15,327,856, 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.

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

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	$ 7,653,737	$ 6,195,064
Aumento de la provisión para pérdidas reconocida en resultados durante el año	5,189,508	6,246,575
Cartera de créditos castigada durante el año como incobrables	(4,258,924)	(4,787,903)
Saldo al final del periodo	$ 8,584,320	$ 7,653,737

Otras cuentas por cobrar neto

(Cifras en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Otros deudores (1)	$ 1,724,480	$ 1,888,563
Asociación en Participación	871,775	939,330
Solodisa, S.A. de C.V.	488,004	486,885
Inquilinos (2)	249,022	52,402

Coppel, S.A. de C.V.	233,918	-
Clientes BYD	19,075	48,603
Préstamos a personal a corto plazo	18,511	185,502
Broxel, S.A.P.I. de C.V.	11,937	245,786
Compañías Aseguradoras	10,226	368,243
Redstar Investments International, Corp	-	168,919
Total	3,626,948	4,384,233
Préstamos al personal a largo plazo	320,664	226,832
Total	$ 3,947,612	$ 4,611,065

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

(2) Este importe incluye la provisión de pérdidas crediticias por un importe de $8,584 y $7,653, al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

Disclosure of treasury shares [text block]

Ver sección "Información a revelar sobre capital social"

[800600] Notes - List of accounting policies

Disclosure of significant accounting policies [text block]

Resumen de las 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 emitidas por el IASB). Las Normas de Contabilidad NIIF comprende la siguiente literatura autorizada:

- Normas de contabilidad NIIF,
- Normas NIC, e
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF) o su organismo predecesor, el Comité de Interpretaciones de Normas (SIC). 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 Normas de Contabilidad 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 las Normas de Contabilidad 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

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2025:

- Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad. En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para añadir requisitos que ayuden a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y el tipo de cambio al contado que se debe utilizar cuando no lo es. Antes de estas modificaciones, la NIC 21 establecía el tipo de cambio que se debe utilizar cuando la falta de convertibilidad es temporal, pero no lo que se debe hacer cuando la falta de convertibilidad no es temporal. Esta modificación no tuvo ningún impacto material en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

- IASB publicó una decisión de agenda del CINIIF que aclara ciertos requisitos de revelación bajo la NIIF 8, relacionados con los segmentos de operación. Esta decisión establece que deben revelarse para cada segmento ingresos y gastos específicos, si están incluidos en la medida de desempeño del segmento que revisa la máxima autoridad en la toma de decisiones de la compañía, que en este caso es el Comité de Revisión de Resultados, independientemente si dichos ingresos y gastos no se presentan de forma separada a este comité.

1.2 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Se emitieron las siguientes normas e interpretaciones, pero no son obligatorias de los periodos anuales que terminan al 30 de septiembre de 2026.

1. Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos financieros y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar para responder a las preguntas recientes que surgen en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

   a) Aclaran la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;

   b) Aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de principal e intereses;

   c) Añadir nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y

   d) Actualizar las revelaciones para los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VR-ORI). Las modificaciones en (b) son más relevantes para las instituciones financieras, pero las modificaciones en (a), (c) y (d) son relevantes para todas las entidades.

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta.

Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. Estas modificaciones:

a) Aclarar la aplicación de la excepción de uso propio para contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza, definiendo cuándo un contrato de compra y recepción de electricidad se mantiene para consumo propio, aunque existan ventas obligatorias de electricidad no utilizada debido al diseño del mercado eléctrico;

b) Proporcionar guías para evaluar si la entidad es un comprador neto de electricidad en el mismo mercado durante un periodo razonable (máximo 12 meses), para confirmar que los contratos se mantienen conforme a sus necesidades esperadas de uso;

c) Permitir designar como partida cubierta en contabilidad de coberturas un importe nominal variable alineado con la cantidad variable esperada de electricidad entregada bajo contratos de electricidad dependiente de la naturaleza, facilitando reflejar el riesgo de volumen y precio;

d) Establecer requisitos específicos de información a revelar para mejorar la transparencia financiera sobre estos contratos, incluyendo características contractuales, compromisos futuros, evaluación de seguridad del contrato y efectos en el rendimiento financiero.

Las modificaciones son relevantes principalmente para entidades que suscriben contratos de electricidad dependiente de la naturaleza y que aplican contabilidad de coberturas bajo NIIF 9. Serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta a cualquier proceso de aprobación.

NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

a) la estructura del estado de resultados con subtotales definidos;

b) el requisito de determinar el resumen de estructura más útil para presentar los estados financieros primarios;

c) revelaciones requeridas en una sola nota dentro de los estados financieros para ciertas medidas de desempeño definidas por la administración que se informan fuera de los estados financieros de una entidad; y

d) principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros primarios y a las notas en general.

NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar. Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para las subsidiarias elegibles.

Una subsidiaria es elegible si:

i. no tiene obligación pública de rendir cuentas; y
ii. tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de contabilidad NIIF.

No se espera que estas normas o modificaciones tengan un impacto material para la Compañía en los periodos de reporte futuros y en las transacciones futuras previsibles, excepto por la NIIF 18, la Compañía se encuentra en proceso de analizar el impacto en la aplicación de la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

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 30 de septiembre de 2026 y 2025 se tenía la siguiente participación en subsidiarias principales:

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.
Suburbia, S. de R. L. de C. V.	99.99%	Tenedora de 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.

Para la adquisición de inversión en asociadas por etapas, la Compañía puede seguir un enfoque de costos y acumular el costo de todas las compras incluidos los costos de transacción para determinar el importe de la inversión. Alternativamente, puede utilizar un enfoque de valor razonable como costo atribuido y revaluar su inversión preexistente a valor razonable en la fecha en que la inversión se convierte en una asociada. La Compañía optó por el enfoque de medición a valor razonable considerando así el costo de la inversión en la asociada es el valor razonable de la contraprestación por la participación adquirida más el valor razonable de la inversión preexistente y los costos de transacción se excluyen del importe del valor razonable como costo atribuido, dicho enfoque es por analogía con la NIIF 3.

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 generadas se reconocen en resultados 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. Estás 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 cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de valor razonable.

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 valor razonable 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.

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.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos derivados de cobertura que califican como de valor razonable por la exposición a riesgos de moneda extranjera al principal por el tipo de cambio se reconocen en el estado de resultados dentro de costos (ingresos) financieros en el tiempo que se generan. Durante enero 2025, la Compañía contrató este tipo de instrumentos derivados por la colocación de deuda a través de seniors notes.

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.

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 valor razonable.

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. 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. Al 30 de septiembre de 2026 se tuvieron requerimientos de realizar estos depósitos como colateral por flujos de la llamada de margen que se generaron por estos instrumentos financieros.

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 $569,680 y $773,170 al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025. 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 inmateriales debido a que la Compañía ha implementado estrictos programas de prevención de pérdidas y procedimientos de control.

11 Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

12 Propiedades, mobiliario y equipo

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

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:

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

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

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

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

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

13 Intangibles

i. Crédito mercantil

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

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

ii. Marcas

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

iii. Desarrollo de sistemas y programas de cómputo

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

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

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

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

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

iv. Otros intangibles

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

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 con proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. Si los términos y condiciones contractuales modifican la naturaleza del pasivo, se da de baja la cuenta por pagar comercial y se reconoce una deuda financiera, de lo contrario, se mantiene la cuenta por pagar comercial a proveedores. Para efectos del estado de flujo de efectivo, si la administración determina que los montos son parte del capital de trabajo utilizado en las principales actividades

generadoras de ingresos de la entidad, las salidas de efectivo para liquidar el pasivo se presentan dentro de las actividades de operación en el momento en que la compañía liquida a la institución bancaria.

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 30 de septiembre de 2026 y 2025, 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

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 $286,840 al 30 de septiembre de 2026 ($437,932 al 31 de diciembre de 2025) que se encuentra incluida en 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 se establece 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. Dichas transacciones se reconocen dentro del rubro de ingresos diferidos.

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 la exención para el reconocimiento de los activos de bajo valor, los cuales comprenden tabletas electrónicas, equipos de impresión y pequeños artículos de mobiliario de oficina.
Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo de mobiliario y equipo, vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

25.2 Arrendador

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

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

26 Utilidad por acción

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

27 Bonificaciones de proveedores

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

28 Pagos anticipados

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

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

Durante 2024 y hasta el 19 de mayo de 2025, la inversión que la Compañía mantenía en Nordstrom se consideró como instrumentos de capital no mantenidos con fines de negociación, y para los cuales la Compañía realizó una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. Después de la baja de la inversión no hubo reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados. La Compañía transfirió la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo periodo en que se generaron. Los dividendos recibidos de Nordstrom se reconocieron en resultados como otros ingresos cuando se generó el derecho de la Compañía a recibirlos. A partir de la fecha en que la Compañía se convirtió en propietaria del 49.9% de Nordstrom, y ésta se convirtió en una asociada, se reconoció el método de participación y los dividendos recibidos se registraron disminuyendo el valor de la inversión en asociadas.

Description of accounting policy for borrowings [text block]

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

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

Description of accounting policy for business combinations and goodwill [text block]

Crédito mercantil

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

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

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

Activos contingentes

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

Pasivos contingentes

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

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

Description of accounting policy for depreciation expense [text block]

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

Obra gris	75 años
Obra negra	75 años

Instalaciones fijas y accesorios	35 años

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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:

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

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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.

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.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos derivados de cobertura que califican como de valor razonable por la exposición a riesgos de moneda extranjera al principal por el tipo de cambio se reconocen en el estado de resultados dentro de costos (ingresos) financieros en el tiempo que se generan. Durante enero 2025, la Compañía contrato este tipo de instrumentos derivados por la colocación de deuda a través de seniors notes.

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.

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye importes generados por transacciones de venta con tarjeta de crédito, débito y medios digitales que se liquidan a principios del siguiente mes por un monto de $569,680 y $773,170 al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025. Dichos equivalentes de efectivo no están sujetos a riesgo de crédito

Description of accounting policy for dividends [text block]

Dividendos

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos.

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

Utilidad por acción

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

Description of accounting policy for employee benefits [text block]

Beneficios a los empleados

a. Pensiones y prima de antigüedad

La Compañía opera 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 $286,840 al 30 de septiembre de 2026 ($437,932, al 31 de diciembre de 2025) que se encuentra incluida 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 se establece un límite máximo de tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años según corresponda el menor. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

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

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

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

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

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

Medición del valor razonable

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. Estás 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.

Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales

Durante 2024 y hasta el 19 de mayo de 2025, la inversión que la Compañía mantenía en Nordstrom se consideró como instrumentos de capital no mantenidos con fines de negociación, y para los cuales la Compañía realizó una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable a través de ORI. Después de la baja de la inversión no hubo reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados. La Compañía transfirió la ganancia o pérdida de otros resultados integrales a utilidades acumuladas en el mismo periodo en que se generaron. Los dividendos recibidos de Nordstrom se reconocieron en resultados como otros ingresos cuando se generó el derecho de la Compañía a recibirlos. A partir de la fecha en que la Compañía se convirtió en propietaria del 49.9% de Nordstrom, y ésta se convirtió en una asociada, se reconoció el método de participación y los dividendos recibidos se registraron disminuyendo el valor de la inversión en asociadas.

Description of accounting policy for financial assets [text block]

Activos financieros

1 Clasificación

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

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

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

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

2 Reconocimiento y baja

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

3 Medición

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

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

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

- 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 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.

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

Transacciones en moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

b. Transacciones y saldos

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

Description of accounting policy for goodwill [text block]

Crédito mercantil

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

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

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

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

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

Description of accounting policy for income tax [text block]

Impuestos a la utilidad

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

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

El cargo por impuesto a la utilidad causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera en México y en los países en los que las asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con las devoluciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación, conforme a esta evaluación al 30 de septiembre de 2026 y 2025, no existen posiciones fiscales inciertas.

El impuesto a la utilidad diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

El impuesto a la utilidad diferido se genera sobre la base de las diferencias temporales de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la posibilidad de que se revertirán las diferencias temporales se encuentra bajo el control de la Compañía y es probable que la diferencia temporal no se revierta en el futuro previsible.

Los saldos de impuesto a las ganancias corrientes y diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o sea la misma entidad fiscal o distintas entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

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

Intangibles

i. 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.

ii. 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).

iii. Otros intangibles

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

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

Asociadas

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

Para la adquisición de inversión en asociadas por etapas, la Compañía puede seguir un enfoque de costos y acumular el costo de todas las compras incluidos los costos de transacción para determinar el importe de la inversión. Alternativamente, puede utilizar un enfoque de valor razonable como costo atribuido y revaluar su inversión preexistente a valor razonable en la fecha en que la inversión se convierte en una asociada. La Compañía optó por el enfoque de medición a valor razonable considerando así el costo de la inversión en la asociada es el valor razonable de la contraprestación por la participación adquirida más el valor razonable de la inversión preexistente y los costos de transacción se excluyen del importe del valor razonable como costo atribuido, dicho enfoque es por analogía con la NIIF 3.

Description of accounting policy for investment property [text block]

Propiedades de inversión

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

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

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

Edificios:

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

Description of accounting policy for issued capital [text block]

Capital social

Las acciones comunes se clasifican como capital.

Description of accounting policy for leases [text block]

Arrendamientos

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 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.

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.

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

Description of accounting policy for measuring inventories [text block]

Inventarios

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

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

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

Propiedades, mobiliario y equipo

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

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:

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

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

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

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

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

Description of accounting policy for provisions [text block]

Provisiones

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

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

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

a. Venta de mercancía

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

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

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

La 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.

b. Monederos electrónicos y certificados de regalo

- Monederos electrónicos

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

- Certificados de regalo

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

c. Intereses ganados de clientes

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

d. Ingresos por arrendamiento

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

e. Servicios y otros

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

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

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

Reparación y mantenimiento

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

Description of accounting policy for segment reporting [text block]

Información por segmentos

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

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

Cuentas por pagar

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

La Compañía tiene establecidos programas de financiamiento con proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos con distintas instituciones financieras. Si los términos y condiciones contractuales modifican la naturaleza del pasivo, se da de baja la cuenta por pagar comercial y se reconoce una deuda financiera, de lo contrario, se mantiene la cuenta por pagar comercial a proveedores. Para efectos del estado de flujo de efectivo, si la administración determina que los montos son parte del capital de trabajo utilizado en las principales actividades generadoras de ingresos de la entidad, las salidas de efectivo para liquidar el pasivo se presentan dentro de las actividades de operación en el momento en que la compañía liquida a la institución bancaria.

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

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

Otras cuentas por cobrar

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

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

[813000] Notes - Interim financial reporting

Disclosure of interim financial reporting [text block]

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

Description of significant events and transactions

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

Dividends paid, ordinary shares:	0
Dividends paid, other shares:	0
Dividends paid, ordinary shares per share:	0
Dividends paid, other shares per share:	0