

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	14
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	16
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	18
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	19
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	21
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	23
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	26
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	29
[700002] Datos informativos del estado de resultados	30
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	31
[800001] Anexo - Desglose de créditos	32
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	34
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	35
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	36
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	37
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	41
[800500] Notas - Lista de notas.....	42
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	46
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	51

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Ciudad de México a 25 de julio de 2022 – Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. (BMV: GSANBOR)

Resultados correspondientes al segundo trimestre de 2022.

Los ingresos del segundo trimestre de 2022 crecen en comparación con el segundo trimestre de 2021 y con el segundo trimestre de 2019 en 22.6%. Los distintos formatos de Grupo Sanborns han mostrado una buena mejora después de los efectos del Covid-19. Los eventos del Día de las Madres y el Hot Sale, contribuyeron favorablemente en esta recuperación. En las ventas de e-commerce mejoramos sustancialmente nuestros tiempos de entrega y avanzamos con el proyecto de recoger en tienda.

Cifras Destacadas del Trimestre vs. 2T21

- **Las ventas crecieron 22.6%** ascendiendo a \$14,691 millones de pesos
- **La utilidad bruta aumentó 24.4%** con un margen bruto que pasó de 33.9% a 34.4% de las ventas.
- **El porcentaje de cartera vencida** a más de 90 días se redujo 2.2 puntos porcentuales.
- **El ingreso por crédito incrementó 24.9%**.
- **El resultado de operación** fue de \$1,037 millones de pesos, incrementando 141.5% comparado con una ganancia de \$429.
- **El EBITDA trimestral mejoró 64.8%** para quedar en \$1,513 millones de pesos en el 2T22 vs. \$918 millones en el 2T21, con un **margen que se incrementó de 7.7% a 10.3%**.
- El resultado neto de la Controladora aumentó 322.3% una utilidad de \$839 millones en el 2T22 en comparación a una utilidad de \$199 millones en el 2T21.
- **El Resultado integral de financiamiento fue de un ingreso** por \$10 millones de pesos, lo que comparó favorablemente **versus un gasto por \$64 millones de pesos** en el mismo trimestre del año pasado.
- **El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$3,121 millones**, 98.3% vs. el 2T21.
- Los inventarios aumentaron \$2,227 millones, 20.6% al pasar de \$10,835 en el 2T21 a \$13,062 en el 2T22, dos puntos porcentuales por debajo del incremento en ventas.
- **Aumentamos \$1,213 millones de pesos la cartera de clientes** y deudores diversos, un incremento del 13.8%.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CapEx)

Las inversiones en activo fijo al 30 de junio de 2022 totalizaron \$247 millones de pesos, monto que fue 97.1% mayor a la cifra de \$125 millones del año previo, esto se debió principalmente a la adquisición de mobiliario y equipo, remodelaciones de tiendas y la apertura de iShop Tulum, iShop Colima Plaza Sendera y Dax Los Cabos.

ÁREA COMERCIAL Y NÚMERO DE TIENDAS

Al 30 de junio de 2022, la superficie de venta totalizó 1,192,243 m2 incluyendo 435 tiendas, con una disminución de 0.2% en el área comercial consolidada, en comparación con el año pasado, fruto de la eficientización del número de nuestras tiendas y de la apertura de las nuevas tiendas iShop y Dax.

Durante el segundo trimestre se registraron los siguientes movimientos de tiendas:

- iShop: abrió una tienda en el Centro Comercial Sendera en Colima, Colima,
- Dax: abrió una tienda en Los Cabos, Baja California Sur,
- Sanborns: cerró una tienda en el Centro Comercial WTC en la Ciudad de México.

CAPITAL DE TRABAJO VS. 2T21

El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$3,121 millones de pesos, 98.3% de incremento, al pasar de \$3,177 millones en el segundo trimestre de 2021 a \$6,298 millones de pesos en el presente trimestre. El flujo provino del resultado de la utilidad de operación, una buena recuperación de la cartera e ingresos financieros.

Aumentamos \$1,213 millones, 13.8% la cartera de clientes y deudores diversos. Proveedores aumentó \$1,946 millones, 34.4%. El pasivo total aumentó \$1,863 millones, 11.3% pasando de \$16,455 millones en el 2T21 a \$18,318 millones en el 2T22.

El pasivo a corto plazo aumentó \$2,231 millones, 19.9%, principalmente por el incremento en proveedores, y el pasivo a largo plazo disminuyó \$368 millones, lo que fue -7.0% por menores pasivos por arrendamiento y otras provisiones a Largo Plazo.

Nuestro capital contable creció \$3,354 millones de pesos para llegar a \$36,684 millones de pesos.

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

1. Actividades

Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. ("Grupo Sanborns") y Subsidiarias (la "Entidad") es subsidiaria de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. ("Grupo Carso"). La Entidad es tenedora de un grupo de empresas con domicilio principal de sus negocios en Lago Zurich Núm. 245 Piso 7, Colonia Ampliación Granada en la Ciudad de México, Código Postal 11529 y se dedica principalmente a la operación de tiendas y restaurantes, incluyendo tiendas departamentales, boutiques de alta costura, tiendas Sanborns, la distribución y venta de productos de la marca Apple de última generación, una red de venta de música grabada y video, una tienda departamental de lujo, distribución de cosméticos y perfumes de la región, restaurantes de comida tradicional, cafeterías industriales, a la administración y arrendamiento de dos centros comerciales y operaciones de comercio electrónico de productos similares a los que se venden en las tiendas.

La participación accionaria directa de Grupo Sanborns en el capital social de las subsidiarias al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Subsidiaria	Actividad	30 de junio de	31 de diciembre
		2022	de 2021
Sanborn Hermanos, S. A. de C.V. y Subsidiaria ("Sanborns")	Operación de tiendas departamentales, de regalos, de discos y restaurantes a través de la marca Sanborns, Sanborns Café, Saks Fifth Avenue y Dax.	99.97	99.97
Sears Operadora México, S. A. de C. V. y Subsidiaria ("Sears")	Operadora de tiendas departamentales a través de su marca Sears.	98.90	98.90
Corporación de Tiendas Internacionales, S. A. de C. V. ("Corpti")	Sears en El Salvador.	100.00	100.00
Grupo Inmobiliario Sanborns, S. A. de C. V.	Venta, arrendamiento o subarrendamiento de bienes muebles e inmuebles.	100.00	100.00
Claroshop.com, S. A. de C. V.	Comercio por medios masivos de comunicación (internet) y otros medios.	56.13	56.13
Gentics & ME, S. A. de C. V.	Comercio al por menor de productos naturistas y de complementos alimenticios.	100.00	100.00

Somos una empresa mexicana líder de ventas al menudeo que opera múltiples formatos, así como restaurantes, con operaciones principalmente en México. Operamos tiendas y restaurantes bajo nuestros formatos y marcas altamente reconocidas por los consumidores, incluyendo la segunda cadena de tiendas departamentales tradicional (*Sears*) en términos de ventas y número de tiendas, un concepto único pero altamente exitoso de venta al menudeo (tiendas *Sanborns*), una cadena de distribución al menudeo y servicios de tecnología de última generación (marca *Apple: iShop*), la cadena minorista más grande de música y video (*Mixup, Mx Mixup*), una de tienda departamental de lujo (*Saks Fifth Avenue*), una cadena minorista regional de cosméticos y perfumes (*DAX*), una gran cadena de restaurantes tradicionales de comida mexicana a precios accesibles (*Sanborns* y *Sanborns Café*), así como una cadena de comedores industriales.

Nos enfocamos en operar formatos minoristas que tienen mercados finales los cuales consideramos ofrecen un potencial de crecimiento sólido y gozan de altos márgenes de utilidad y flujos de efectivo estables. A través de nuestra red de tiendas, ubicadas en 31 estados de la República Mexicana y la Ciudad de México, vendemos artículos electrónicos, artículos para el hogar, muebles, ropa, productos farmacéuticos, productos de salud y belleza, libros, videos, música, productos marca *Apple*, juguetes, artículos deportivos, teléfonos celulares y diversos productos de tecnología, entre otros bienes de consumo y de tecnología para el consumidor, dirigidos a todos los segmentos de la población, con énfasis en los sectores de ingreso medio, medio-alto y alto. Adicionalmente, a través de nuestra red de restaurantes ubicada en 26 estados de la República Mexicana y el Ciudad de México ofrecemos comida tradicional mexicana a precios accesibles.

Al 30 de junio 2022, operamos 435 tiendas y restaurantes en México y una tienda *Sears* en El Salvador, con un área de piso de ventas de 1,192,244 m². Para los seis meses concluidos el 30 de junio de 2022, tuvimos ingresos totales de \$28,190.7 millones, un resultado neto mayoritario de \$1,332.3 millones y EBITDA de \$2,598.8 millones. Al 30 de junio 2022, tenemos activos totales por \$55,001.9 millones y un capital contable de \$36,684.0. Al 30 de junio 2021, tuvimos ingresos totales de \$22,401.4 millones, resultado neto mayoritario de \$2.4 millones, EBITDA de \$1,248.7 millones, activos totales por \$49,785.1 millones y un capital contable de \$33,330.1 millones.

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

Los principales objetivos y estrategias para alcanzar los mismos se pueden resumir a continuación:

Enfoque de crecimiento en ventas mismas tiendas.

Aumentar la oferta de ropa y hardlines "plus en las tiendas Sears.

Captar sinergias adicionales.

Mejorar los sistemas y tecnología de la información así como los sistemas de relación con proveedores y clientes.

Continuar ofreciendo al cliente un servicio de alta calidad y soporte técnico.

Mantener una estructura de bajo costo.

Expandir la cartera de crédito y mejorar la oferta de crédito.

Nuevas adquisiciones de negocios.

Entrar a nuevos formatos.

Desarrollo del negocio por internet.

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

Información sobre los recursos

Por tratarse de una actividad comercial, los inventarios y la cartera representan el foco principal de la Compañía, los cuales representaron el 23.7% y el 19.2% respectivamente de los Activos Totales de la empresa al cierre del 30 de junio de 2022 y el 21.8% y el 18.5% al 30 de junio de 2021.

La infraestructura básica, representada por los activos fijos representó el 21.7% y el 25.3% al 30 de junio de 2022 y al cierre de junio de 2021. Las propiedades de inversión representan un 4.5 % de los Activos Totales existentes al 30 de junio de 2022 y el 4.9% al cierre del mismo periodo de 2021.

Factores de Riesgo

En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre de 2020 se anunció nuevamente semáforo rojo para todas las actividades no esenciales, incluyendo restaurantes, farmacias y tiendas de autoservicio. En varios estados de la República Mexicana las autoridades locales también implementaron reducción de horarios de operación y capacidad de aforo permitido. En el caso del Estado de México el 1ro. de febrero 2021 los restaurantes, tiendas departamentales y centros comerciales pudieron abrir entre semana y con un 20% de capacidad, y en el caso de la Ciudad de México la reapertura se retrasó hasta el 8 de febrero de

2021, con aforo de 20% para los centros comerciales y tiendas departamentales con horario de martes a domingo 24 hrs. y ampliación de horario de operación de restaurantes hasta las 21:00 hrs. con servicio al aire libre.

A partir del segundo trimestre de 2021 comenzó a incrementarse el aforo en las tiendas, encontrándose todas abiertas y cumpliendo diversas restricciones establecidas por las autoridades sanitarias. Esto a diferencia del año 2020, cuando más de la mitad de las tiendas y la mayoría de los restaurantes estuvieron cerrados por la pandemia.

Lo anterior mitiga los riesgos asociados a la concentración en un tipo de formato en particular, proporcionando estabilidad a los flujos de caja.

La Compañía continuó haciendo frente a sus obligaciones ante todos sus acreedores, incluyendo pago de salarios completos, inclusive durante el cierre completo de algunas de sus tiendas, manteniendo la plantilla laboral sin renovarse contratos eventuales.

Como respuesta ante la emergencia sanitaria por el COVID-19 se detuvieron las inversiones y no se decretó pago de dividendos. Se llevó a cabo un control de gastos sin afectar la imagen y el servicio, obteniendo una reducción de gastos de administración y ventas, se optimizó el inventario, reduciendo su compra.

De acuerdo a nuestras estimaciones y al comportamiento de la economía a partir del regreso a la “nueva normalidad” volverá a ser rentable y a generar flujos de efectivo positivos de sus operaciones.

Una inversión en nuestras Acciones implica riesgos. El inversionista debe considerar cuidadosamente los riesgos que se describen con todo detalle en el Informe Anual elaborado de acuerdo a la normatividad de la CNBV y presentado ante la BMV, así como la información adicional contenida en este Reporte, antes de tomar la decisión de adquirir las Acciones de la emisora. Cualquiera de los riesgos que se describen en dicho informe anual puede afectar significativamente nuestras operaciones, la situación financiera o los resultados de las operaciones. En tales casos, el precio o la liquidez de nuestras Acciones pudiera reducirse y el inversionista podría perder parte o la totalidad de su inversión. Los riesgos que se describen son aquellos que actualmente consideramos pudieran afectarnos adversamente. Riesgos adicionales que actualmente desconocemos o no consideramos importantes, pudieran de igual manera afectar de forma adversa nuestros negocios.

Entre estos riesgos encontramos los riesgos relacionados con la capacidad adquisitiva y hábitos de consumo, competencia, niveles de inventario, factores relacionados con nuestra expansión, remodelación y crecimiento, factores relacionados con sistemas informáticos, factores relacionados con recursos humanos, financiamiento, cambios regulatorios, factores relacionados al sector inmobiliario, riesgos relacionados con México, riesgos relacionados con nuestras acciones, factores de riesgo relacionados con nuestra estructura corporativa y modalidad social.

Para mayor información favor de consultar el apartado de Riesgos del Informe Anual de esta emisora.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Grupo Sanborns S.A.B. de C.V.**Reporte de Resultados****2T 2022**

Ciudad de México a 25 de julio de 2022 – Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. (BMV: GSANBOR)

Resultados correspondientes al segundo trimestre de 2022.

Cifras Destacadas del Trimestre

- Las ventas crecieron 22.6% alcanzando \$14,691 millones de pesos
- La utilidad bruta aumentó 24.4% con un margen bruto que pasó de 33.9% a 34.4% de las ventas.
- El porcentaje de cartera vencida a más de 90 días mejoró a 2.9% de 5.1% en el 2T21.
- El ingreso por crédito incrementó 24.9% en relación con el 2T21.
- El resultado de operación fue una ganancia de \$1,037 millones de pesos en el 2T22 comparado con una ganancia de \$429 millones de pesos en el 2T21.
- El EBITDA trimestral mejoró 64.8% para quedar en \$1,513 millones de pesos en el 2T22 vs. \$918 millones en el 2T21, con un margen que mejoró de 7.7% a 10.3%.
- El resultado neto de la Controladora fue de una utilidad de \$839 millones en el 2T22 en comparación a una utilidad de \$199 millones en el 2T21.
- El Resultado integral de financiamiento fue de un ingreso por \$10 millones de pesos, lo que comparó favorablemente versus un gasto por \$64 millones de pesos en el mismo trimestre del año pasado.
- El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$3,121 millones, 98.3% vs. el 2T21.
- Los inventarios aumentaron \$2,227 millones, 20.6% al pasar de \$10,835 en el 2T21 a \$13,062 en el 2T22.
- Aumentamos \$1,213 millones de pesos la cartera de clientes y deudores diversos en 13.8%.

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (Millones de pesos, MM MXN)

Resultados Consolidados	2T22	2T21	Var%	6M22	6M21	Var%
Ventas	14,691	11,979	22.6%	28,191	22,401	25.8%
Utilidad Bruta	5,050	4,059	24.4%	9,461	7,355	28.6%
Utilidad de Operación	1,037	429	141.5%	1,636	275	495.7%
Utilidad Neta Controladora	839	199	322.3%	1,332	2	NC
UAFIDA (EBITDA)	1,513	918	64.8%	2,599	1,249	108.1%
Margen Bruto	34.4%	33.9%		33.6%	32.8%	
Margen de Operación	7.1%	3.6%		5.8%	1.2%	
Margen EBITDA	10.3%	7.7%		9.2%	5.6%	
Margen Neto	5.7%	1.7%		4.7%	0.0%	

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CapEx)

Las **inversiones en activo fijo** al 30 de junio de 2022 totalizaron \$247 millones de pesos, monto que fue 97.1% mayor a la cifra de \$125 millones del año previo, **esto se debió principalmente a la adquisición de mobiliario y equipo, remodelaciones de tiendas y la apertura de iShop Tulum, iShop Colima Plaza Sendera y Dax Los Cabos.**

ÁREA COMERCIAL Y NÚMERO DE TIENDAS

Al 30 de junio de 2022, la superficie de venta totalizó 1,192,243 m2 incluyendo 435 tiendas, con una disminución de 0.2% en el área comercial consolidada, en comparación con el año pasado, **fruto de la eficientización del número de nuestras tiendas y de la apertura de las nuevas tiendas iShop y Dax.**

	Junio 2022				Junio 2021				m2 Var%
	Uns.	m2 Vta.	m2 Área Rentable		Uns.	m2 Vta.	m2 Área Rentable		
Sears	97		856,402		97		856,402		0.0%
Sanborns*	194		283,982		198		287,585		-1.3%
Promotora Musical	143		44,203		139		43,242		2.2%
Otros	1		7,657		1		7,657		0.0%
Centros Comerciales		2		71,225		2		71,225	0.0%
Total	435	2	1,192,243	71,225	435	2	1,194,886	71,225	-0.2%

* Incluye Dax, Sanborns Home & Fashion, restaurantes Sanborns Café y Saks Fifth Avenue. Otros incluye Sears en Centroamérica.

Durante el segundo trimestre se registraron los siguientes movimientos de tiendas:

- **iShop:** abrió una tienda en el Centro Comercial Sendera en Colima, Colima,
- **Dax:** abrió una tienda en Los Cabos, Baja California Sur,
- **Sanborns:** cerró una tienda en el Centro Comercial WTC en la Ciudad de México

CAPITAL DE TRABAJO VS. 2T21

El **efectivo y equivalentes de efectivo** aumentaron \$3,121 millones de pesos, 98.3% de incremento, al pasar de \$3,177 millones en el segundo trimestre de 2021 a \$6,298 millones de pesos en el presente trimestre. El flujo provino del resultado de la utilidad de operación, una buena recuperación de la cartera e ingresos financieros.

Aumentamos \$1,213 millones, 13.8% la cartera de **clientes y deudores diversos**. Proveedores aumentó \$1,946 millones, 34.4%. El pasivo total aumentó \$1,863 millones, 11.3% pasando de \$16,455 millones en el 2T21 a \$18,318 millones en el 2T22.

El pasivo a corto plazo aumentó \$2,231 millones, 19.9%, principalmente por el incremento en proveedores, y el pasivo a largo plazo disminuyó \$368 millones, lo que fue -7.0% por **menores pasivos por arrendamiento y otras provisiones a Largo Plazo**.

Nuestro capital contable creció \$3,354 millones de pesos para llegar a \$36,684 millones de pesos.

TABLAS ADICIONALES:

Estado de Resultados (Millones de Pesos)	2T22			2T21			6M22			6M21		
			Var%			Var%					Var%	
Total Ingresos	14,691	100.0%		11,979	100.0%	22.6%	28,191	100.0%		22,401	100.0%	25.8%
Costo de Ventas	9,641	65.6%		7,920	66.1%	21.7%	18,730	66.4%		15,046	67.2%	24.5%
Utilidad Bruta	5,050	34.4%		4,059	33.9%	24.4%	9,461	33.6%		7,355	32.8%	28.6%
Gastos de Operación y Admon.	4,017	27.3%		3,651	30.5%	10.0%	7,812	27.7%		7,064	31.5%	10.6%
Otros ingresos y (gastos) Neto	4	0.0%		21	0.2%	NC	-13	0.0%		-17	-0.1%	-24.0%
Utilidad de Operación	1,037	7.1%		429	3.6%	141.5%	1,636	5.8%		275	1.2%	495.7%
Resultado Integral Financiamiento	10	0.1%		-64	-0.5%	NC	19	0.1%		-158	-0.7%	NC
Part. En Res. Asoc. Y Neg. Conj.	67	0.5%		-76	-0.6%	NC	82	0.3%		-113	-0.5%	NC
Utilidad antes de Impuestos	1,114	7.6%		289	2.4%	284.9%	1,736	6.2%		3	0.0%	NC
Impuestos	214	1.5%		50	0.4%	329.3%	274	1.0%		-92	-0.4%	NC
Utilidad Neta Consolidada	901	6.1%		240	2.0%	275.7%	1,462	5.2%		96	0.4%	NC
Part. No Controladora en Ut. Neta	62	0.4%		41	0.3%	50.5%	130	0.5%		93	0.4%	39.6%
Part. Controladora en Ut. Neta	839	5.7%		199	1.7%	322.3%	1,332	4.7%		2	0.0%	NC
UAFIDA o EBITDA	1,513	10.3%		918	7.7%	64.8%	2,599	9.2%		1,249	5.6%	108.1%

NC: No Compara

Cifras del Balance General (Millones de Pesos)	2T22	4T21	Var%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6,297.8	7,304.9	-13.8%
Clientes y Otras cuentas por Cobrar	9,985.8	10,328.8	-3.3%
Impuestos por Recuperar	469.7	628.4	-25.3%
Otros Activos Financieros	134.4	44.4	0.0%
Inventarios	13,062.4	11,343.6	15.2%
Otros Activos No Financieros	0.0	0.0	0.0%
Activos Circulantes	29,950.1	29,650.1	1.0%
Clientes y Otras CxC No Circulantes	1,141.3	1,162.8	-1.8%
Otros Activos Financieros No Circul.	1.3	1.3	0.0%
Inversiones en subs., Neg. Conjuntos y asociadas	2,657.7	2,601.1	2.2%
Propiedades, Planta y Equipo	11,941.4	12,220.1	-2.3%
Propiedades de Inversión	2,495.8	2,495.8	0.0%
Activos por derechos de uso	3,712.3	3,976.8	-6.7%
Activos Intangibles distintos al Crédito Mercantil	90.9	99.2	-8.4%
Activos por Impuestos Diferidos	2,022.6	1,970.3	2.7%
Otros Activos No Financieros No Circul.	988.5	997.0	-0.9%
Activos No Circulantes	25,051.8	25,524.5	-1.9%
Total Activos	55,001.9	55,174.6	-0.3%
Proveedores y otras Cuentas por Pagar	7,599.2	9,069.0	-16.2%
Impuestos por Pagar C.P.	1,028.2	1,322.2	-22.2%
Pasivos por Arrendamientos a C.P.	1,144.7	1,153.8	-0.8%
Otros Pasivos no Financieros C.P.	978.1	964.0	1.5%
Total Provisiones Circulantes	2,714.5	2,381.7	14.0%
Pasivo Circulante	13,464.7	14,890.8	-9.6%
Impuestos por Pagar a L.P.	267.8	238.9	12.1%
Pasivos por Arrendamientos L.P.	3,359.0	3,613.9	-7.1%
Otros Pasivos No Financieros a L.P.	0.0	0.0	0.0%
Provisiones por beneficios a los empleados L.P.	126.3	106.4	18.7%
Otras provisiones a L.P.	18.8	18.4	0.0%
Pasivo por Impuestos Diferidos	1,081.2	1,080.5	0.1%
Pasivo No Circulante	4,853.2	5,058.1	-4.1%
Pasivo Total	18,317.9	19,948.9	-8.2%
Total de Capital Contable	36,684.0	35,225.7	4.1%
Acciones en Circulación (' 000)	2,246,472	2,246,732	0.0%
Precio de Cierre de la Acción	21.21	28.50	-25.6%

NA=No Aplica

CONTACTOS PARA INVERSIONISTAS:

Mario Bermúdez Dávila

Director de Finanzas Grupo Sanborns

T. +52 (55) 5257-9323

mbermudez@sears.com.mx

Angélica Piña Garnica

Gerente de Relación con Inversionistas

T. +52 (55) 1101-2956

napinag@gcarso.com.mx

DETALLES PARA LA CONFERENCIA TELEFÓNICA DE RESULTADOS:

Fecha: Martes 26 de julio de 2022

Hora: **11:00 A.M. Cd. de México/12:00 P.M NY (US EST)**

Número de acceso: +52 (55) 8880-8040 (México Dial-in)

+1 (412) 317-6384 (Internacional)

+1 (844) 686-3847 (USA Toll-Free)

ID Conferencia: Grupo Sanborns

Repetición: Internacional y México: +1 (412) 317-0088

USA Toll-Free: +1 (877) 344-7529

Canada Toll-Free: +1 (855) 669-9658

Código Repetición: 3494764 Disponible hasta el 02 de agosto de 2022)

Perspectivas

Después de un 2020 sumamente afectado por la Pandemia de COVID19, donde el PIB mundial tuvo un ajuste del 3.1%, el 2021 comenzó con una recuperación gradual gracias al progreso de la vacunación que otorgó mayor inmunidad, así como un mayor conocimiento sobre el tratamiento de la enfermedad, además de estímulos monetarios sin precedentes; de acuerdo con el FMI, el Producto Interno Bruto del mundo creció 5.9% durante 2021.

La economía estadounidense creció 5.7% en 2021, luego de ajustarse 3.5% el año anterior, siendo impulsada principalmente por el consumo personal y la inversión fija bruta que aumentaron 7.9% y 7.8% respectivamente, compensando un mayor déficit comercial y un menor gasto de gobierno.

En México, el PIB creció 5.0%, luego de caer 8.4% en 2020, impulsado por las actividades secundarias que subieron 6.8%, destacando la recuperación de la industria manufacturera del 9.0% y de la construcción del 7.3%; las actividades terciarias crecieron 4.2% con una fuerte recuperación del comercio del 10.7%, compensando la caída en servicios financieros del 3.4%.

El peso mexicano cerró en \$20.58 contra el dólar representando una depreciación de 3.2% y fluctuando entre \$19.60 y \$21.92 durante el año. El diferencial de tasas entre México y Estados Unidos se fue ampliando a lo largo del año, debido a que el Banco de México subió la tasa de referencia en 6 ocasiones para llevarla del 4.25% en 2020 a 6.00% al cierre de 2021, mientras que Estados Unidos la mantuvo sin cambios.

La inflación impulsada por los conflictos comerciales con China ha presionado a los bancos centrales a subir la tasa de interés. En México la inflación cerró en 7.4%, debido a un incremento de los precios en materias primas y energéticos a nivel mundial, el componente subyacente aumentó 5.9% y el no subyacente 11.7%. Por su parte en Estados Unidos la inflación aumentó a 7.04%. La balanza comercial mostró un déficit de \$11,491 MDD que se comparan con el superávit de \$34,013 MDD del año anterior. La balanza petrolera alcanzó un déficit de \$24,926 MDD, mayor en \$11,002 MDD que 2020 y la no petrolera disminuyó su superávit \$34,503 MDD para finalizar en \$13,435 MDD. Dentro de las exportaciones, la manufactura, subió 16.7% y las importaciones aumentaron en todos sus rubros destacando el incremento de 34.9% en los bienes de consumo. La escasez de semiconductores a nivel mundial nos llevó a exportar sólo 2.7 millones de vehículos, un 0.94% superior a 2020 pero todavía 20.1% por debajo de los 3.4 millones de unidades en 2019. El precio de la mezcla mexicana pasó de \$35.8 USD por barril promedio en 2020 a \$64.60 USD/barril en 2021.

Las finanzas públicas continúan sanas, gracias a una mayor recaudación por la recuperación económica y a la contención del gasto corriente por las políticas de austeridad. El Balance Público presentó un déficit de -757,790 MDP, equivalente a 2.9% del PIB similar al del 2020. La deuda como porcentaje del PIB disminuyó de 51.7% en 2020 a 50.1% en 2021.

Los retos continuarán en el 2022 ante un inicio complicado por la invasión de Rusia a Ucrania, ocasionando un incremento en el precio de los energéticos, alimentos y otras materias primas a nivel global; provocando presiones inflacionarias adicionales e incertidumbre sobre el crecimiento mundial para este año.

En Grupo Sanborns, aunque el año comenzó con restricciones en los porcentajes de capacidad de aforo en los restaurantes y tiendas departamentales, la movilidad social y el tráfico de clientes fue aumentando gradualmente.

Big ticket y tecnología siguieron siendo categorías fuertes por la tendencia en conectividad que existe actualmente, con una mayor demanda de tabletas, celulares y accesorios para el teletrabajo, teleeducación, reuniones virtuales y entretenimiento. La parte de moda que venía creciendo en Sears de forma constante, durante la pandemia por COVID19 se redujo, por lo cual a nivel general trabajamos durante todo el año con un énfasis en ropa y calzado para ofrecerle al consumidor tanto moda casual como formal, conforme el regreso a las oficinas y los eventos presenciales se ha ido retomando. Igualmente, en los restaurantes Sanborns se trabajó para tener ciertos productos más a la mano del cliente y se observó una recuperación en alimentos y bebidas, logrando cerrar el año con cifras similares a 2019.

En el año 2021 seguimos invirtiendo en las plataformas de e-commerce. Las ventas en línea crecieron con respecto al año pasado. Se realizaron mejoras importantes en el Marketplace en ClaroShop, habilitando a un mayor número de proveedores y se logró una mayor rapidez de entrega con un promedio de 2-3 días en Sanborns y 3-4 días en Sears. Se avanzó en varios proyectos como el "click and collect", que mejora el tiempo de entrega y reduce el gasto de envíos, y a finales del año lanzamos también las Apps de Sears y de Sanborns, en las cuales además de comprar a través de dispositivos móviles, se puede consultar el saldo, el estado de cuenta y realizar pagos.

En coordinación con la dirección de Sears y Sanborns se reforzaron medidas adicionales de optimización: se optimizó el inventario, se consolidaron el número de tiendas y se cuidaron los costos y gastos. Los cambios en la estrategia a mediano plazo incluyen hacer más eficiente la operación para que los clientes tengan una mejor experiencia de compra y reestructurar los departamentos que avanzan con una buena rentabilidad por metro cuadrado. En restaurantes seguir implementando mejora en los empaques, sobre todo en comida para llevar.

Hacia adelante seguiremos trabajando en paralelo tanto en iniciativas para e-commerce como en nuestras tiendas físicas, que representan el principal canal de interacción de cara hacia nuestros clientes y que continuará siendo un canal muy relevante. Esperamos inversiones en capital de trabajo destinadas hacia logística, centro de distribución, flotilla y entregar desde la tienda más cercana a los clientes con rapidez, menores costos y mejor servicio. Siempre buscando que la experiencia omnicanal de los clientes, que es nuestro principal motor, sea la más satisfactoria.

La pandemia afectó de forma importante los ingresos y rentabilidad de las compañías de comercio minorista de bienes no esenciales debido a los cierres temporales y al tráfico menor en tiendas durante 2020 y una parte del primer trimestre de 2021, a partir de esta fecha los consumidores volvieron a las tiendas departamentales y restaurantes que han seguido las medidas de protección establecidas por las autoridades sanitarias.

Grupo Sanborns refleja una posición de mercado importante en el segmento de tiendas departamentales, así como restaurantes, en México la trayectoria y reconocimiento de sus marcas y la diversificación de los formatos de las tiendas y la operación de un negocio

de crédito para cada uno de dichos formatos, ha mitigado los riesgos asociados a la concentración en un tipo de formato particular y continuará otorgando estabilidad en sus flujos de caja durante el 2022.

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

a) Situación Financiera. Al cierre del segundo trimestre de 2022 la emisora no tiene contratados créditos a corto plazo. El Activo Circulante es 2.2 veces al Pasivo a Corto Plazo, mientras que al cierre del segundo trimestre de 2021 fue de 2.1 veces. El Activo total es de 3.0 veces al Pasivo Total, sin cambio con respecto al cierre del segundo trimestre de 2021.

b) Liquidez. Al 30 de junio 2022 Grupo Sanborns no presentó deuda con costo, mientras que el monto de efectivo totalizó \$6,297.8 millones en comparación con \$3,176.5 millones al 2T21.

c) Recursos de capital. Hasta antes de la emergencia sanitaria derivada del COVID-19, los recursos con que contaba la Compañía, así como, los que se generaban por la operación de nuestros diferentes formatos, eran suficientes para financiar el programa de expansión que se tenía establecido, sin necesidad de recurrir al mercado para obtener recursos mediante la emisión pública de acciones.

El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$3,121 MM, 98.2%, los inventarios se aumentaron en \$2,227.4 MM, 20.6% año contra año, aumentamos \$1,213.0 MM, 13.8% la cartera de clientes y deudores diversos. Al cierre del 30 de junio de 2022 la Compañía no cuenta con pasivos con costo.

Control interno [bloque de texto]

Hemos adoptado políticas de control interno y procedimientos diseñados para proporcionar claridad y facilidad en el flujo de información financiera para la preparación de nuestros estados financieros consolidados. Creemos que nuestra eficiente estructura organizacional, nos proporcionan las herramientas necesarias para aplicar de forma precisa y efectiva dichas políticas y procedimientos de control internos.

Las políticas de control interno y procedimientos de nuestras subsidiarias son autorizados por la Dirección General y las Direcciones Funcionales encargadas de cumplir con los fines organizacionales y de negocio de cada una de ellas. Dichas políticas y procedimientos promueven el flujo de información claro y correcto para la elaboración de la información financiera de cada una de las subsidiarias en lo individual y de forma consolidada.

Nuestros distintos procesos operacionales están sujetos a auditorías internas periódicas y a la auditoría de Grupo Carso. El responsable de auditoría interna de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. presenta periódicamente a nuestro comité de auditoría y prácticas societarias y al comité correspondiente de Grupo Carso un informe sobre el cumplimiento de los objetivos del control

interno, lo que provee a la administración de una seguridad razonable de que nuestras operaciones están sujetas a, y en cumplimiento con, las reglas establecidas por nuestra administración y que nuestros estados financieros cumplen con IFRS. Los asuntos menores detectados al nivel de nuestras subsidiarias son discutidos y solucionados por los funcionarios correspondientes.

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

Los principales rendimientos fundamentales e indicadores utilizados por la gerencia para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos se enlistan a continuación:

	30 junio 2022	30 junio 2021
Utilidad Bruta a Ventas	33.6%	32.8%
Ebitda a Ventas	9.2%	5.6%
Utilidad Neta Participación Controladora a Ventas	4.7%	0.0%
Morosidad	2.9%	5.1%
Utilidad Neta a Capital Contable (ROE)	8.6%	4.3%
Utilidad Neta a Capital Contable (ROA)	5.7%	2.9%
Financiamiento de Inventario por Proveedores	58.2%	52.2%

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	GSANBOR
Periodo cubierto por los estados financieros:	Del 2022-01-01 al 2022-06-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2022-06-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	GSANBOR
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	2
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

La Compañía está presentando los siguientes estados financieros: el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y correspondientes al segundo trimestre de 2022 el Estado de Resultados por Función de Gasto, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujos de Efectivo así como el Estado de Cambios en el Capital Contable con los correspondientes Anexos y Notas que los explican.

Todos los estados financieros muestran cifras consolidadas, redondeadas a miles de pesos de los Estados Unidos Mexicanos.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

En cumplimiento con los Requisitos de Mantenimiento establecidos en la disposición 4.033.01 del Reglamento Interior de la BMV, GSANBOR informa sobre los Analistas y/o Casas de Bolsa con cobertura de Análisis de los valores autorizados para cotizar:

1	Barclays Capital Inc.	Benjamin M. Theurer
2	Grupo Bursátil Mexicano	Luis R. Willard/Nicole Zaragoza
3	Itaú BBA	Joaquín Ley/Alejandro Fuchs
4	Miguel Ulloa	BBVA

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,297,809,000	7,304,948,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	9,985,839,000	10,328,759,000
Impuestos por recuperar	469,652,000	628,391,000
Otros activos financieros	134,433,000	44,400,000
Inventarios	13,062,367,000	11,343,616,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	29,950,100,000	29,650,114,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	29,950,100,000	29,650,114,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,141,300,000	1,162,751,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	1,317,000	1,317,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	2,657,727,000	2,601,118,000
Propiedades, planta y equipo	11,941,428,000	12,220,130,000
Propiedades de inversión	2,495,808,000	2,495,808,000
Activos por derechos de uso	3,712,281,000	3,976,812,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	90,852,000	99,172,000
Activos por impuestos diferidos	2,022,601,000	1,970,337,000
Otros activos no financieros no circulantes	988,529,000	997,044,000
Total de activos no circulantes	25,051,843,000	25,524,489,000
Total de activos	55,001,943,000	55,174,603,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	7,599,186,000	9,069,049,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,028,236,000	1,322,229,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	1,144,681,000	1,153,792,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	978,120,000	963,964,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	554,852,000	447,490,000
Otras provisiones a corto plazo	2,159,616,000	1,934,259,000
Total provisiones circulantes	2,714,468,000	2,381,749,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	13,464,691,000	14,890,783,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	13,464,691,000	14,890,783,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	267,836,000	238,919,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	3,359,011,000	3,613,903,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	126,306,000	106,380,000
Otras provisiones a largo plazo	18,849,000	18,412,000
Total provisiones a largo plazo	145,155,000	124,792,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,081,235,000	1,080,477,000
Total de pasivos a Largo plazo	4,853,237,000	5,058,091,000
Total pasivos	18,317,928,000	19,948,874,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,968,248,000	1,968,424,000
Prima en emisión de acciones	10,896,604,000	10,896,604,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	24,514,050,000	23,187,423,000
Otros resultados integrales acumulados	(1,955,103,000)	(1,957,146,000)
Total de la participación controladora	35,423,799,000	34,095,305,000
Participación no controladora	1,260,216,000	1,130,424,000
Total de capital contable	36,684,015,000	35,225,729,000
Total de capital contable y pasivos	55,001,943,000	55,174,603,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Actual 2022-04-01 - 2022-06-30	Trimestre Año Anterior 2021-04-01 - 2021-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	28,190,731,000	22,401,434,000	14,691,260,000	11,979,390,000
Costo de ventas	18,730,129,000	15,046,292,000	9,641,221,000	7,920,195,000
Utilidad bruta	9,460,602,000	7,355,142,000	5,050,039,000	4,059,195,000
Gastos de venta	6,498,679,000	5,637,203,000	3,334,391,000	2,921,843,000
Gastos de administración	1,313,353,000	1,426,361,000	683,026,000	728,828,000
Otros ingresos	71,662,000	290,699,000	51,803,000	253,668,000
Otros gastos	84,607,000	307,721,000	47,723,000	232,878,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,635,625,000	274,556,000	1,036,702,000	429,314,000
Ingresos financieros	326,375,000	143,238,000	175,111,000	77,561,000
Gastos financieros	307,556,000	301,294,000	164,905,000	141,631,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	81,830,000	(113,237,000)	67,194,000	(75,810,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,736,274,000	3,263,000	1,114,102,000	289,434,000
Impuestos a la utilidad	273,985,000	(92,260,000)	213,511,000	49,729,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	1,462,289,000	95,523,000	900,591,000	239,705,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	1,462,289,000	95,523,000	900,591,000	239,705,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,332,279,000	2,397,000	838,778,000	198,626,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	130,010,000	93,126,000	61,813,000	41,079,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	La utilidad por acción es \$0.59 por acción y no existe otro tipo de acciones.	la utilidad por acción es \$0.001 por acción y no existe otro tipo de acciones.	La utilidad por acción es \$0.37 y no existe otro tipo de acciones.	La utilidad por acción es \$0.09 por acción y no existe otro tipo de acciones.
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.59	0.001	0.37	0.09
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.59	0.001	0.37	0.09
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.59	0.001	0.37	0.09
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.59	0.001	0.37	0.09

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Actual 2022-04-01 - 2022-06-30	Trimestre Año Anterior 2021-04-01 - 2021-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	1,462,289,000	95,523,000	900,591,000	239,705,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	2,043,000	(1,853,000)	(8,192,000)	(9,469,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	2,043,000	(1,853,000)	(8,192,000)	(9,469,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Actual 2022-04-01 - 2022-06-30	Trimestre Año Anterior 2021-04-01 - 2021-06-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	2,043,000	(1,853,000)	(8,192,000)	(9,469,000)
Total otro resultado integral	2,043,000	(1,853,000)	(8,192,000)	(9,469,000)
Resultado integral total	1,464,332,000	93,670,000	892,399,000	230,236,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,334,322,000	544,000	830,586,000	189,157,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	130,010,000	93,126,000	61,813,000	41,079,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	1,462,289,000	95,523,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	273,985,000	(92,260,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(1,788,919,000)	(1,352,602,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	947,464,000	938,665,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	15,700,000	35,484,000
+ Provisiones	133,478,000	110,905,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(21,443,000)	(3,873,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(81,830,000)	113,238,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(1,718,751,000)	(269,655,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	144,115,000	867,860,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	536,320,000	373,969,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(1,469,863,000)	(2,708,225,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(250,996,000)	264,194,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	(217,000)	36,755,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(3,280,957,000)	(1,685,545,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(1,818,668,000)	(1,590,022,000)
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	1,758,689,000	1,524,720,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	283,503,000	20,418,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(343,482,000)	(85,720,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	234,000	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	8,249,000	5,375,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	247,335,000	125,472,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	16,520,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	192,728,000	52,426,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(46,592,000)	(51,151,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	5,828,000	71,823,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	385,000,000
- Reembolsos de préstamos	0	385,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	420,052,000	390,546,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	191,185,000	214,805,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(617,065,000)	(677,174,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,007,139,000)	(814,045,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,007,139,000)	(814,045,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	7,304,948,000	3,990,572,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6,297,809,000	3,176,527,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	1,968,424,000	10,896,604,000	0	23,187,423,000	0	129,429,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,332,279,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	2,043,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,332,279,000	0	2,043,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(176,000)	0	0	(5,652,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(176,000)	0	0	1,326,627,000	0	2,043,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,968,248,000	10,896,604,000	0	24,514,050,000	0	131,472,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(914,066,000)	0	0	(1,115,705,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	(914,066,000)	0	0	(1,115,705,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(56,804,000)	(1,957,146,000)	34,095,305,000	1,130,424,000	35,225,729,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,332,279,000	130,010,000	1,462,289,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	2,043,000	2,043,000	0	2,043,000
Resultado integral total	0	0	0	0	2,043,000	1,334,322,000	130,010,000	1,464,332,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	(218,000)	(218,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(5,828,000)	0	(5,828,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	2,043,000	1,328,494,000	129,792,000	1,458,286,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(56,804,000)	(1,955,103,000)	35,423,799,000	1,260,216,000	36,684,015,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	1,975,283,000	10,896,604,000	0	21,606,876,000	0	121,662,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	2,397,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(1,853,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,397,000	0	(1,853,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(2,415,000)	0	0	(69,407,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(2,415,000)	0	0	(67,010,000)	0	(1,853,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,972,868,000	10,896,604,000	0	21,539,866,000	0	119,809,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(914,066,000)	0	0	(1,201,678,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	(914,066,000)	0	0	(1,201,678,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(56,804,000)	(2,050,886,000)	32,427,877,000	880,429,000	33,308,306,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	2,397,000	93,126,000	95,523,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(1,853,000)	(1,853,000)	0	(1,853,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(1,853,000)	544,000	93,126,000	93,670,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	(43,000)	(43,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(71,822,000)	0	(71,822,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(1,853,000)	(71,278,000)	93,083,000	21,805,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(56,804,000)	(2,052,739,000)	32,356,599,000	973,512,000	33,330,111,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	1,486,979,000	1,487,155,000
Capital social por actualización	481,269,000	481,269,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	2,449,805,000	2,658,697,000
Numero de funcionarios	1,173	1,180
Numero de empleados	41,045	41,007
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	2,246,472,255	2,246,732,294
Numero de acciones recompradas	107,938,027	107,677,988
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Actual 2022-04-01 - 2022-06-30	Trimestre Año Anterior 2021-04-01 - 2021-06-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	947,464,000	938,665,000	470,307,000	462,096,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2021-07-01 - 2022-06-30	Año Anterior 2020-07-01 - 2021-06-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	58,728,669,000	46,204,209,000
Utilidad (pérdida) de operación	4,044,281,000	2,473,635,000
Utilidad (pérdida) neta	3,431,325,000	1,641,534,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,148,511,000	1,446,547,000
Depreciación y amortización operativa	1,903,561,000	1,822,548,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
Varios	NO	2021-04-01	2022-07-01		7,599,186,000										
TOTAL					7,599,186,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					7,599,186,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Total de créditos																
TOTAL					7,599,186,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	18,048,000	371,620,000	0	0	371,620,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	18,048,000	371,620,000	0	0	371,620,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	21,457,000	444,867,000	519,000	10,862,000	455,729,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	21,457,000	444,867,000	519,000	10,862,000	455,729,000
Monetario activo (pasivo) neto	(3,409,000)	(73,247,000)	(519,000)	(10,862,000)	(84,109,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
SEARS OPERADORA MÉXICO, S. A. DE C.V.				
Tiendas Sears	12,665,431,000	1,703,000	0	12,667,134,000
SANBORN HERMANOS, S. A. DE C.V.				
Tienda-Restaurante Sanborns, Restaurantes Sanborns, Tiendas Dax y Saks Fifth Avenue	7,715,770,000	0	0	7,715,770,000
PROMOTORA MUSICAL, S. A. DE C.V.				
Tiendas iShop y Mixup	7,743,845,000	292,000	0	7,744,137,000
OTRAS EMPRESAS Y ELIMINACIONES				
Otras empresas y eliminaciones	(134,924,000)	0	198,614,000	63,690,000
TOTAL	27,990,122,000	1,995,000	198,614,000	28,190,731,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Al cierre del segundo trimestre de 2022, la emisora no tenía contratados instrumentos financieros derivados.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	250,233,000	337,657,000
Saldos en bancos	549,215,000	456,836,000
Total efectivo	799,448,000	794,493,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	5,498,361,000	6,510,455,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	5,498,361,000	6,510,455,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	6,297,809,000	7,304,948,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	9,423,866,000	9,558,574,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	561,973,000	770,185,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	9,985,839,000	10,328,759,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	13,062,367,000	11,343,616,000
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	13,062,367,000	11,343,616,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	1,141,300,000	1,162,751,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,141,300,000	1,162,751,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	2,657,727,000	2,601,118,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	2,657,727,000	2,601,118,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,837,881,000	2,837,881,000
Edificios	5,946,163,000	6,102,629,000
Total terrenos y edificios	8,784,044,000	8,940,510,000
Maquinaria	1,016,520,000	1,057,769,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	66,033,000	53,969,000
Total vehículos	66,033,000	53,969,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	1,502,994,000	1,674,210,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	571,837,000	493,672,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	11,941,428,000	12,220,130,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	2,495,808,000	2,495,808,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	2,495,808,000	2,495,808,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	5,917,000	6,363,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	84,708,000	92,809,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	45,000	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	182,000	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	90,852,000	99,172,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	90,852,000	99,172,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	7,599,186,000	9,069,049,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	7,599,186,000	9,069,049,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	0	0
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	18,849,000	18,412,000
Otras provisiones a corto plazo	2,159,616,000	1,934,259,000
Total de otras provisiones	2,178,465,000	1,952,671,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	131,472,000	129,429,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	(914,066,000)	(914,066,000)
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(1,115,705,000)	(1,115,705,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(56,804,000)	(56,804,000)
Total otros resultados integrales acumulados	(1,955,103,000)	(1,957,146,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	55,001,943,000	55,174,603,000
Pasivos	18,317,928,000	19,948,874,000
Activos (pasivos) netos	36,684,015,000	35,225,729,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	29,950,100,000	29,650,114,000
Pasivos circulantes	13,464,691,000	14,890,783,000
Activos (pasivos) circulantes netos	16,485,409,000	14,759,331,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-06-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Actual 2022-04-01 - 2022-06-30	Trimestre Año Anterior 2021-04-01 - 2021-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	515,026,000	516,275,000	265,480,000	277,341,000
Venta de bienes	25,763,445,000	20,296,868,000	13,451,915,000	10,948,553,000
Intereses	1,791,543,000	1,514,531,000	910,436,000	728,952,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	91,855,000	54,996,000	46,186,000	31,259,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	28,862,000	18,764,000	17,243,000	(6,715,000)
Total de ingresos	28,190,731,000	22,401,434,000	14,691,260,000	11,979,390,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	255,274,000	103,384,000	133,647,000	52,751,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	71,101,000	39,854,000	41,464,000	24,810,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	326,375,000	143,238,000	175,111,000	77,561,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	257,898,000	265,313,000	127,516,000	131,799,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	49,658,000	35,981,000	37,389,000	9,832,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	307,556,000	301,294,000	164,905,000	141,631,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	325,609,000	189,269,000	201,931,000	88,518,000
Impuesto diferido	(51,624,000)	(281,529,000)	11,580,000	(38,789,000)
Total de Impuestos a la utilidad	273,985,000	(92,260,000)	213,511,000	49,729,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Se informa que se reportan las notas y políticas con base en la NIC 34, en el formato (813000) "Notas-Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34".

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

El 15 de julio de 2016, Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. (Grupo Sanborns) (BMV: GSANBOR), adquirió de Sears México Holdings Corp. (Sears USA) una participación accionaria del 14% en Sears Operadora México S.A. de C.V. (Sears México) y el 14% en la participación que tenía en Inmuebles SROM, S. A. de C. V. Por otra parte, Grupo Sanborns informó los días 15 y 19 de julio de 2019 al público inversionista, su participación del 33.27% en el capital de la empresa mexicana Miniso BF Holding, S. de R.L. de C.V. Derivado de lo anterior, la participación de Grupo Sanborns en el resultado acumulado al 30 de junio de 2022, en ambas empresas es una utilidad de \$81.8 millones de pesos.

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2022, así como, al 31 de diciembre de 2021 la emisora no tenía contratada deuda con costo.

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

La Compañía está presentando los siguientes estados financieros: el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y correspondientes al segundo trimestre de 2022 el Estado de Resultados por Función de Gasto, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujos de Efectivo así como el Estado de Cambios en el Capital Contable con los correspondientes Anexos y Notas que los explican.

Todos los estados financieros muestran cifras consolidadas, redondeadas a miles de pesos de los Estados Unidos Mexicanos.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Mercancía en tiendas	\$ 12,581,108	\$ 10,915,569
Mercancía en tránsito	321,331	286,509
Refacciones y otros inventarios	<u>159,928</u>	<u>141,538</u>
Saldo final	<u>\$ 13,062,367</u>	<u>\$ 11,343,616</u>

Los costos de inventarios reconocidos como un gasto incluyen \$18,730,129 y \$35,440,216, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre del 2021, respectivamente.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

a. El capital social suscrito y pagado a valor nominal de Grupo Sanborns se integra como sigue:

	30 de junio 2022		31 de diciembre 2021	
	Número de acciones	Importe	Número de acciones	Importe
Capital social				\$
Serie B1	2,257,000,000	\$ 2,039,678	2,257,000,000	2,039,678
Acciones en Tesorería	<u>(10,373,420)</u>	<u>(71,431)</u>	<u>(10,267,706)</u>	<u>(71,254)</u>
Capital social Serie B1	<u>2,246,626,580</u>	<u>\$ 1,968,247</u>	<u>2,246,732,294</u>	<u>\$ 1,968,424</u>

El capital social está integrado por acciones ordinarias, nominativas y sin expresión de valor nominal.

Las acciones de la Serie B1 representan el capital social fijo y las acciones de la Serie B2 representan el capital social variable, las cuales son de libre suscripción y es ilimitado.

b. Al 30 de junio de 2022 se recompraron 260,039 acciones, por un importe de \$5,829 que representa una afectación al capital social de \$177 y en los resultados acumulados por \$5,652.

c. En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 29 de abril de 2022, se resolvió que el saldo de utilidades acumuladas por la cantidad de \$ 20,638,753 M.N., quede a disposición de la Asamblea de Accionistas de la Sociedad y del Consejo de Administración, para que lo apliquen total o parcialmente en la forma y términos que cualquiera de éstos órganos considere convenientes.

d. Al 31 de diciembre de 2021 se recompraron 10,365,480 acciones, por un importe de \$244,942 que representa una afectación al capital social de \$6,859 y en los resultados acumulados por \$238,083.

e. En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 30 de abril de 2021, se resolvió que el saldo de utilidades acumuladas por la cantidad de \$ 21,163,070 M.N., quede a disposición de la Asamblea de Accionistas de la Sociedad y del Consejo de Administración, para que lo apliquen total o parcialmente en la forma y términos que cualquiera de éstos órganos considere convenientes.

f. En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 30 de abril de 2021, se resolvió cancelar títulos correspondientes a 125,000,000 acciones, que la sociedad mantenía en Tesorería acumulada a través del programa de adquisición de acciones propias, todas ellas de la serie B-1 de la parte fija del capital social, ordinarias, nominativas, sin expresión de los accionistas en el capital social de la sociedad, consecuentemente se ajusta el monto del capital social autorizado a la cantidad de \$1,502,213,037.39 M.N. representado por 2,257,000,000 acciones Serie B-1 de la parte fija del Capital Social, ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal.

g. Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 30 de Junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la reserva legal a valor nominal de la Entidad asciende a \$311,682 y \$311,682, respectivamente.

h. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

i. Se establece un Impuesto Sobre la Renta adicional, sobre dividendos pagados del 10% cuando los mismos sean distribuidos a personas físicas y residentes en el extranjero. El Impuesto Sobre la Renta se paga vía retención y es un pago definitivo a cargo del accionista. En el caso de extranjeros se podrán aplicar tratados para evitar la doble tributación. Este impuesto será aplicable por la distribución de utilidades generadas a partir del 2014.

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

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Cuenta de capital de aportación	\$ 19,444,568	\$ 18,699,950
Cuenta de utilidad fiscal neta consolidada	<u>8,654,669</u>	<u>8,148,776</u>
Total	<u>\$ 28,099,237</u>	<u>\$ 26,848,726</u>

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2022 la emisora no ha realizado operaciones sobre negocios conjuntos

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

Se informa que se reportan las Notas y políticas con base en la NIC 34, en el formato (81300) "Notas-Información Financiera Intermedia de conformidad con la NIC 34".

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Se informa que se reportan las Notas y políticas con base en la NIC 34, en el formato (81300) "Notas-Información Financiera Intermedia de conformidad con la NIC 34".

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

La Compañía, en primera instancia, no reconoce ni activos ni pasivos contingentes. Sin embargo, si a medida que la incertidumbre que subyace tanto en los activos como en los pasivos contingentes, empieza a incrementar su probabilidad de ocurrencia, y llega un momento en que exista una probabilidad alta de convertirse en un hecho incontrovertible, entonces se hace el reconocimiento de su efecto en la Contabilidad a través de provisiones de activo o de pasivo.

Las provisiones se reconocen cuando Grupo Sanborns tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un evento pasado, es probable que Grupo Sanborns tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

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

En algunos casos, la Compañía otorga "puntos" por las ventas con tarjeta de crédito emitidas por nuestras empresas. Dichos puntos originan en ese momento un registro como descuento sobre ventas y un pasivo que se cancela cuando los clientes aplican como pago el importe de sus "puntos" en las compras futuras que realizan, es decir, cuando el cliente redime sus puntos.

Los puntos se contabilizan como descuentos sobre ventas, se miden a valor razonable y se reconocen en el estado consolidado de posición financiera, dentro de otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

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

La compañía reconoce un activo o pasivo diferido sobre la base de las cuentas de balance que se convertirán en ingresos o deducciones en ejercicios futuros.

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, aplicando la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

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

En vista de que la empresa se dedica al comercio en menudeo, los descuentos y reembolsos sobre las ventas se realizan directamente en cada uno de los puntos de venta de nuestras tiendas y se registran dentro de las ventas diarias.

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

La compañía no realiza este tipo de operaciones.

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

Cuando las partidas extraordinarias afectan a los resultados, la compañía los registra dentro de sus Ingresos o Gastos Extraordinarios.

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

La Compañía no realiza este tipo de operaciones.

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

Cuando la Compañía realiza desarrollos de software que van a beneficiar varios ejercicios en el futuro, los gastos inherentes a dicho desarrollo se capitalizan y se aplican a los resultados en varios ejercicios.

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

La Compañía no tiene este tipo de actividades.

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Dentro de su actividad normal la compañía realiza mantenimientos menores y mayores a sus activos, el importe de los cuales carga a los resultados del ejercicio en que se efectuaron.

Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

La Compañía no tiene este tipo de actividades.

Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la renta [bloque de texto]

La Compañía es sujeta de diferentes tipos de impuestos entre los que se encuentran los que constituyen un gasto directo de la empresa como son los impuestos sobre nóminas, predial, uso de automóviles. Otros son capitalizables como el impuesto sobre adquisición de inmuebles. Los hay a las ganancias, como el impuesto sobre la renta que se carga a los resultados del ejercicio y los referentes a prestaciones sociales como el IMSS, el SAR y el Infonavit, el importe de los cuales se carga directamente a los resultados del ejercicio.

Hay impuestos en que la Compañía interviene pero solamente con el carácter de retenedor, como son las retenciones el impuesto sobre la renta a empleados, personas físicas profesionales a los que retiene impuesto sobre la renta e impuesto al valor agregado.

También se incurren en Impuestos de Importación, que se cargan al costo de la mercancía que se importa ya sea para la venta o para uso de la Compañía como son los activos fijos.

Un impuesto importante que se maneja pero que no afecta el patrimonio de la empresa es el impuesto al valor agregado, en donde está obligado a entregar a las autoridades el importe neto entre el importe cobrado en las venta menos el pagado en las adquisiciones.

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

La Compañía no realiza este tipo de operaciones

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

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

IGrupo Sanborns, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
(Subsidiaria de Grupo Carso, S.A.B. de C.V.)

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021

(En miles de pesos (\$) y miles de dólares estadounidenses (US\$))

1. Actividades

Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. ("Grupo Sanborns") y Subsidiarias (la "Entidad") es subsidiaria de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. ("Grupo Carso"). La Entidad es tenedora de un grupo de empresas con domicilio principal de sus negocios en Lago Zúrich Núm. 245 Piso 7, Colonia Ampliación Granada en la Ciudad de México, Código Postal 11529 y se dedica principalmente a la operación de tiendas y restaurantes, incluyendo una cadena de tiendas departamentales, tiendas Sanborns, una cadena de restaurantes de comida tradicional, una cadena de cafeterías industriales, la distribución y venta de productos de la marca Apple de última generación, una red de venta de música grabada y video, una tienda departamental de lujo, distribución de cosméticos y perfumes regional, una plataforma de comercio electrónico, y a la administración y arrendamiento de dos centros comerciales. El detalle de las empresas subsidiarias y sus actividades prioritarias se describen en la Nota 29c.

2. Eventos significativos

a. Nuevas aperturas: Durante el segundo trimestre de 2022 hubo la apertura de 2 Tiendas, 1 Tienda formato iShop y 1 Tienda formato Dax.

b. Adquisición de asociada - Durante julio 2019, el Grupo adquirió el 33.2719% de las acciones de Miniso, cadena de tiendas de venta de artículos de bajo costo que se especializa en artículos para el hogar y de consumo, incluyendo cosméticos, juguetes, utensilios de cocina, entre otros, en la actualidad, Miniso cuenta con 274 Tiendas, de las cuales 175 se ubican en la República Mexicana y 99 en América Latina. De acuerdo con la IAS 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, la diferencia entre el costo de la inversión y el porcentaje de participación en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la asociada, deberá reconocerse como crédito mercantil y presentarse como parte del saldo de inversión en acciones, no se permite su amortización.

Derivado de la revisión de los valores razonables de ciertos activos intangibles durante el ejercicio 2020, el crédito mercantil generado por la adquisición de Miniso se integra como sigue:

	2020
Contraprestación total:	
Efectivo	\$ 1,133,673
Emisión de acciones	<u>341,403</u>
Crédito mercantil de la adquisición al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 792,270</u>

El valor de la inversión asciende a \$ 697,738 y \$679,473, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

c Análisis de los principales rubros en los estados consolidados de resultados y su impacto derivado de la pandemia:**Ingresos totales**

Las ventas consolidadas de Grupo Sanborns acumuladas a diciembre de 2021 fueron de \$39,613 millones lo que representó un decremento en ventas de 25.7% y de un decremento del 29.0% en las ventas de tiendas comparables, lo anterior, derivado de la emergencia sanitaria por la pandemia del Covid-19. Del 31 de marzo al 15 de junio de 2020 cerraron temporalmente al público todas las tiendas Sears y Saks Fifth Avenue. Sanborns cerró temporalmente 96 tiendas y 22 Sanborns Café, mientras el resto continuó brindando productos y servicios esenciales en los departamentos de farmacia, otros de farmacia y telecomunicaciones. Cumpliendo las medidas sanitarias, las tiendas iShop la operación fue variable dependiendo de la ciudad y las restricciones en los centros comerciales. Las tiendas Dax continuaron operando por tratarse de tiendas de autoservicio. Los centros comerciales Loreto y Plaza Inbursa cerraron temporalmente, manteniendo únicamente el servicio de restaurantes bajo la opción de venta de alimentos preparados y bebidas para llevar. La venta y el servicio a nuestros clientes continuó a través de sus tiendas digitales.

Durante 2020 se realizó el cierre de 11 tiendas Sanborns en México, las 3 tiendas de Centroamérica, también fue cerrada la tienda de Saks Fifth Avenue en Plaza Carso y sustituido por el formato Sanborns Home & Fashion, hacia finales de diciembre se cerró una tienda departamental Sears en la ciudad de Monterrey, por otra parte, se realizó la apertura de 3 tiendas con formato iShop.

Utilidad bruta

El margen bruto consolidado de Grupo Sanborns durante 2021 fue de 34.4% en comparación con 38.2% como resultado de un mayor peso en la venta de artículos de tecnología dentro de la mezcla. La utilidad bruta totalizó \$13,609 millones de pesos un decremento de (33.1%) con respecto al presentado durante 2019.

Se llevó a cabo un control de gastos sin afectar la imagen y el servicio, los principales ahorros se observaron en los gastos de venta relacionados con rentas, menor consumo de energía eléctrica y pago de comisiones bancarias. En los gastos de administración se observaron ahorros por menores gastos de expansión y pago de honorarios. Adicionalmente menores gastos de publicidad, promoción y depreciación. Seguimos implementando medidas adicionales para la reducción de gastos generales.

Utilidad de operación

Derivado del cierre de las tiendas físicas por la pandemia de Covid-19 y los puntos antes mencionados, la utilidad de operación acumulada al cierre de diciembre 2021 totalizó \$1,681 millones en comparación con \$4,699 millones, influida por la mencionado previamente.

Utilidad neta

La utilidad neta consolidada de Grupo Sanborns disminuyó (73.7%) totalizando \$814 millones de pesos comparativamente con la utilidad neta de \$3,090 millones de pesos registrada al cierre de diciembre de 2019.

En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre de 2020 se anunció nuevamente semáforo rojo para todas las actividades no esenciales. En varios estados de la República Mexicana las autoridades locales también implementaron reducción de horarios de operación y capacidad de aforo limitado. En el caso del Estado de México el 1ro. de febrero de 2021 los restaurantes, tiendas departamentales y centros comerciales pudieron abrir entre semana y con un 20% de capacidad, y en el caso de la Ciudad de México la reapertura se retrasó hasta el 8 de febrero de 2021, con aforo de 20% para los centros comerciales y tiendas departamentales con horario de martes a domingo 24 hrs. y ampliación de horario de operación de restaurantes hasta las 21:00 hrs. con servicio al aire libre. Estas medidas impactaron nuevamente el tráfico de clientes en la zona metropolitana, región en la que se concentra el 42% de nuestros puntos de venta físicos. La venta y el servicio a nuestros clientes continuó a través de las tiendas digitales: www.sears.com.mx, www.sanborns.com.mx, www.ishopmixup.com y www.claroshop.com.

Análisis de los principales rubros en los estados consolidados de resultados y su impacto derivado de la reactivación de las actividades comerciales:**Ingresos totales**

Las ventas consolidadas de Grupo Sanborns acumuladas a diciembre de 2021 crecieron 35.0% ascendiendo a \$52,939 millones de pesos en comparación con el año previo. Esto como resultado de que los centros comerciales en México han ido recuperando su

afluencia y los consumidores volvieron a las tiendas departamentales y restaurantes, incrementándose los clientes en nuestras tiendas, el Buen Fin y la temporada Navideña. Se sigue fortaleciendo la venta omnicanal en los distintos formatos apoyados por los puntos de venta

Durante 2021 se realizó el cierre de 6 tiendas Sanborns, 1 Sanborns Café, 1 tienda formato Dax y 1 tienda con formato iShop, por otra parte, se realizó la apertura de 3 tiendas con formato iShop.

Utilidad bruta

La utilidad bruta consolidada de Grupo Sanborns aumentó 28.6% totalizando \$17,499 millones de pesos, con un margen de 33.1% que resultó menor que el del año pasado, por la mayor participación de venta de "Big-ticket" y por la disminución de los intereses de crédito debido a una menor cartera de clientes por menores ventas en la primera mitad del año de la pandemia.

Utilidad de operación

La utilidad de operación del 2021 ascendió a \$2,683 millones de pesos, en comparación con una utilidad de operación de \$1,681 millones en 2020. Gastos de operación: en el año 2021 la Entidad logró una reducción de 580 puntos base con respecto a ventas, ya que el crecimiento porcentual de los gastos de operación fue menor que el crecimiento de las ventas.

Utilidad neta

La utilidad neta consolidada de Grupo Sanborns acumulada a diciembre del 2021 ascendió a \$2,067 millones de pesos, en comparación con una utilidad neta de \$814 millones en 2020.

Los ingresos del segundo trimestre de 2022 crecen en comparación con el segundo trimestre 2021 en 22.6%.

Los distintos formatos de Grupo Sanborns han mostrado una recuperación después de los efectos de Covid-19. También los eventos del Día de las Madres y el Hot Sale, impactaron favorablemente en esta recuperación. La participación de moda y restaurante se han visto con una tendencia al alza en la mezcla de las ventas.

En las ventas de e-commerce continuamos con una mayor rapidez de entrega y avanzamos con el proyecto de recoger en Tienda.

d. Fusión de Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. Grupo Sanborns informó el día 15 de julio de 2020 al público inversionista que al día 30 de junio del año en curso, Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. fusionó ocho de sus filiales y una subsidiaria.

El 31 de julio del 2020, Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. fusionó a su subsidiaria Comercializadora de Tiendas Internacionales, S.A. de C.V.; Promotora Musical, S.A. de C.V. fusionó a su subsidiaria Paden, S.A. de C.V. y Sears Operadora México, S.A. de C.V. fusionó a su subsidiaria Secorh, S.A. de C.V.

e. Fusión de Claroshop.com, S.A. de C.V. El 30 de noviembre de 2020, Claroshop.com, S.A. de C.V. fusionó a Claroshop.com Holding, S.A. de C.V. y a Empresa de Personal Claroshop.com, S.A. de C.V.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo, bancos e inversiones en instrumentos en el mercado de dinero, netos de sobregiros bancarios. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo como se muestra en el estado consolidado de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de posición financiera consolidado como sigue:

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Efectivo	\$ 799,448	\$ 794,493
Equivalentes de efectivo:		
Inversiones a la vista	95	134
Papel gubernamental		

	1,808,230	1,923,213
Papel bancario	3,689,576	4,586,629
Inversiones a la vista en dólares estadounidenses	460	479
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,297,809</u>	<u>\$ 7,304,948</u>

4. Cuentas y documentos por cobrar

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Clientes	\$ 10,263,132	\$ 10,588,357
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(891,697)</u>	<u>(879,653)</u>
	9,371,435	9,708,704
Deudores diversos	353,205	291,067
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>261,199</u>	<u>328,988</u>
Total	<u>\$ 9,985,839</u>	<u>\$ 10,328,759</u>

a. Cuentas por cobrar a clientes

La Entidad efectúa promociones de venta para lo cual otorga crédito a sus clientes a diversos plazos que en promedio son de 205 y 200 días al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente. En el caso de promociones de venta cuyos plazos de cobro son mayores a un año, las cuentas por cobrar correspondientes se han reclasificado, en todos los períodos presentados, dentro del largo plazo. En años anteriores, dichas cuentas eran presentadas dentro del corto plazo, con la revelación de los montos a largo plazo en notas a los estados financieros consolidados.

b. Deterioro del valor de activos financieros

La medición de las PCE durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida siempre es aplicable para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo. La Entidad ha escogido aplicar esta política para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato con un componente de financiación significativo.

La Entidad mide las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Adicionalmente la Entidad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Entidad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

c. Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el resultado de multiplicar un monto de exposición por una probabilidad de incumplimiento y una severidad de la pérdida.

Las pérdidas crediticias esperadas no son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero, ya que las cuentas por cobrar en general son de corto plazo y no cobran intereses. Cabe mencionar que el período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Entidad está expuesto al riesgo de crédito.

d. Activos financieros con deterioro crediticio

La Entidad considera como evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas observadas en los grupos de atraso de las carteras;
- Diversos plazos de mora e identificando incumplimiento para más de 1 días o más de 30 días para la cartera de todas las entidades.
- La reestructuración de cuentas o adelantos por parte de la Entidad en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que un segmento de la cartera entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. Mientras que, en el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

e. Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no existe una posibilidad realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando la Entidad determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos de la Entidad para la recuperación de los importes adeudados.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las contrapartes del instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra Empresa por incumplir una obligación. La Empresa está sujeta al riesgo de crédito principalmente por los instrumentos financieros referidos a efectivo e inversiones temporales, préstamos y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados. Con el fin de minimizar el riesgo de crédito en los rubros de efectivo, inversiones temporales e instrumentos financieros derivados, la Empresa únicamente se involucra con partes solventes y de reconocida reputación y alta calidad crediticia.

Con el fin de administrar el riesgo de crédito, en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar con consumidores, la Empresa considera que el riesgo es limitado. La Empresa provisiona una estimación de cuentas incobrables bajo el modelo de pérdidas esperadas en cumplimiento con la normativa IFRS 9.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la exposición máxima al riesgo de crédito para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por concepto y/o subsidiarias fue la siguiente:

Concepto	Importe en libros		Reserva crediticia esperada	
	30 Junio 2022	31 Dic 2021	30 Junio 2022	31 Dic 2021
Nulo	\$ 1,072,498	\$ 2,828,252	\$ -	\$ -
Bajo	2,273,772	490,175	21,383	3,237
Moderado 1	3,218,970	1,115,979	60,953	20,869
Moderado 2	4,110,274	1,603,316	236,637	24,495
Alto 1	140,201	2,558,385	91,866	237,152
Alto 2	231,729	1,231,580	182,567	138,260
Crítico	<u>356,988</u>	<u>1,923,421</u>	<u>298,291</u>	<u>455,640</u>
	<u>\$ 11,404,432</u>	<u>\$ 11,751,108</u>	<u>\$ 891,697</u>	<u>\$ 879,653</u>

Al 30 de junio de 2022, el importe en libros de la Cartera más significativa de la Entidad corresponde al segmento Moderado 2, el cual era de \$ 4,110,274 miles de pesos, lo que equivale al 36.04% del total de la cartera y al 26.54% de la reserva registrada

(\$891,697 miles de pesos al 30 de junio 2022). Y en cuanto a la reserva el segmento más significativo es el Crítico con un importe de \$298,291 y un porcentaje de la reserva total de 33.45% al 30 de junio 2022.

El siguiente es un resumen de la exposición de la Entidad al riesgo de crédito de los deudores comerciales y los activos por contrato.

Concepto	30 Junio 2022		31 Diciembre 2021		La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y los activos del contrato de clientes individuales al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.
	Sin deterioro Crediticio	Con deterioro Crediticio	Sin deterioro Crediticio	Con deterioro crediticio	
Cientes	3	2,241,01	1	2,091,44	
Total del importe en libros en bruto	8	1,072,49	2	2,828,25	
Estimación para pérdidas crediticias	\$ -	\$ 891,697	\$ -	\$ 879,653	

de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Concepto	Importe en libros		Reserva Crediticia esperada		Factores de descuento		Las probabilidades de incumplimiento se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos años. Estas tasas son multiplicadas por factores de escala para reflejar las diferencias entre
	30 Jun 2022	31 Dic 2021	30 Jun 2022	31 Dic 2021	30 Jun 2022	31 Dic 2021	
Nulo	\$ 1,07	\$ 2,828	\$ -	\$ 0	0.00%	0.00%	
Bajo	2,498	,252	21,383	3,237	0.94%	0.66%	
Moderado 1	3,218,970	1,115,979	60,953	20,869	1.89%	1.87%	
Moderado 2	4,110,274	1,603,316	236,637	24,495	5.76%	1.53%	
Alto 1	140,201	2,558,385	91,866	237,152	65.52%	9.27%	
Alto 2	231,729	1,231,580	182,567	138,260	78.78%	11.23%	
Crítico	356	1,923	298	455	83.56%	23.69%	
	988	421	291	640			
Total	\$ 11,404,432	\$ 11,751,108	\$ 891	\$ 879	7.82%	7.49%	
			697	653			

las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Entidad de las condiciones económicas durante la vida esperada de las cuentas por cobrar.

Movimientos en la estimación para deterioro relacionada con los deudores por ventas y activos por contrato.

El movimiento en la estimación por deterioro del valor relacionada con los deudores por venta y otras cuentas por cobrar durante el año fue el siguiente.

Concepto	Importe
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	\$ 808,545
Importes castigados	(704,810)
Remediación neta de la estimación para pérdidas	775,918
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	\$ 879,653
Importes castigados	(279,922)
Remediación neta de la estimación para pérdidas	291,966
Saldo al 30 de Junio de 2022	\$ 891,697

La estimación para pérdidas por deterioro en el comparativo de IAS 39 y IFRS 9 presenta para el 31 de diciembre de 2021 un incremento/(decremento) por \$ 71,108 y para el 30 de junio de 2022 se presenta un incremento/(decremento) por \$ 12,044, producto de un aumento/disminución en los montos de exposición.

5. Impuestos por recuperar, principalmente impuesto al valor agregado

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Impuesto al valor agregado (IVA)	\$ 398,285	\$ 522,648
ISR por recuperar	69,680	91,247
Otros impuestos por recuperar	<u>1,687</u>	<u>14,496</u>
Saldo final	\$ <u>469,652</u>	\$ <u>628,391</u>

6. Inventarios

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Mercancía en tiendas	\$ 12,581,108	\$ 10,915,569
Mercancía en tránsito	321,331	286,509
Refacciones y otros inventarios	<u>159,928</u>	<u>141,538</u>
Saldo final	\$ <u>13,062,367</u>	\$ <u>11,343,616</u>

Los costos de inventarios reconocidos como un gasto incluyen \$18,730,129 y \$35,440,216, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre del 2021, respectivamente.

7. Activos por derecho de uso

La Entidad arrienda edificios. El plazo promedio de arrendamiento es de 15 años para 2022 y 2021, respectivamente.

Los contratos vencidos fueron reemplazados por nuevos arrendamientos por activos subyacentes idénticos. Esto resultó en la adición de activos por derechos de uso por \$164,675 a junio 2022 y de \$ 528,120 al 31 de diciembre de 2021.

El análisis de los vencimientos de los pasivos por arrendamiento se presenta en la nota 8

Activos por derecho de uso	Locales Arrendados/ Edificios
Costo	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 7,409,630
Adiciones	528,120
Bajas	<u>(182,240)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	\$ <u>7,755,510</u>
Adiciones	164,675
Bajas	<u>(2,858)</u>
Al 30 de junio de 2022	\$ <u>7,917,327</u>
Activos por derecho de uso	Locales Arrendados Edificios
Amortización acumulada	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ <u>(3,009,967)</u>
Cambio del periodo	<u>(768,731)</u>

Al 31 de diciembre de 2021	\$ (3,778,698)
Cambio del periodo	(426,348)
Al 30 de junio de 2022	\$ (4,205,046)
Valor en libro	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 4,399,663
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,976,812
Al 30 de junio de 2022	\$ 3,712,281

Montos reconocidos en estado consolidado de resultados	Junio 2022	Junio 2021
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ 426,348	\$ 360,591
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	178,366	205,752
Gasto relacionado a arrendamientos de activos de bajo valor	1,001	1,435

Algunos de los arrendamientos de propiedades en los cuales la Entidad participa como arrendatario contienen términos de pagos variables por arrendamiento que están relacionados a las ventas generadas en las tiendas arrendadas. Las condiciones de pagos variables se usan para vincular los pagos por arrendamiento a los flujos de efectivo de la tienda y reducir el costo fijo. La composición de los pagos por arrendamiento por las tiendas se detalla en la siguiente tabla.

	Junio 2022	Junio 2021
Pagos fijos	\$ 605,024	\$ 597,809
Pagos variables		=
Total de pagos por arrendamientos	\$ 605,024	\$ 597,809

8. Pasivos por arrendamiento

	Junio 2022	Diciembre 2021
Vencimientos de pagos :		
Año 1	\$ 1,462,52	\$ 1,493,79
Año 2	0	0
Año 3	1,044,180	1,315,056
Año 4	867,940	1,082,300
Año 5	737,506	902,671
Posteriores	622,021	748,021
	<u>1,484,973</u>	<u>1,092,596</u>
	6,219,140	6,634,434
Menos: Intereses no devengados	(1,715,448)	(1,866,739)
	\$ 4,503,692	\$ 4,767,695

Analizado como:

Largo plazo	\$	\$
	3,359,01	3,613,90
	1	3
Corto plazo	<u>1,144,68</u>	<u>1,153,79</u>
	<u>1</u>	<u>2</u>
	\$	\$
	<u>4,503,69</u>	<u>4,767,69</u>
	<u>2</u>	<u>5</u>

La Entidad no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la Tesorería de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2021 la Entidad se benefició al obtener descuentos sobre el pago de renta por arrendamientos de tiendas localizadas a lo largo de la República Mexicana. El descuento por pagos de arrendamiento fue de \$31,111 reconocidos en el estado de resultados. Al 30 de junio de 2022 la Entidad no se benefició con descuentos sobre el pago de rentas. La Entidad continuó reconociendo el gasto por interés en los pasivos por arrendamiento.

9. Administración de riesgos financieros

La Entidad tiene exposición a riesgos de mercado y de operación por el uso de instrumentos financieros tales como tasa de interés, crédito, liquidez y riesgo cambiario, los cuales se administran en forma centralizada por la tesorería corporativa de Grupo Sanborns.

Las diferentes categorías de instrumentos financieros y sus importes se muestran a continuación:

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,297,809	\$ 7,304,948
Préstamos y cuentas por cobrar	9,724,640	9,999,771
Cuentas por cobrar a largo plazo	1,141,300	1,162,751
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	261,199	328,988
Pasivos financieros		
A costo amortizado:		
Cuentas por pagar a proveedores	7,599,186	9,069,049
Cuentas por pagar a acreedores diversos	978,120	963,964
Cuentas por pagar a partes relacionadas	418,864	701,564
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	1,144,681	1,153,792
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	3,359,011	3,613,903

El Consejo de Administración establece y vigila las políticas y procedimientos para medir otros riesgos, los cuales se describen a continuación:

a. Administración del riesgo de capital - La Entidad administra su capital para asegurar que continuará como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estrategia general de la Entidad no ha sido modificada en comparación con 2021.

La estructura de capital de la Entidad se conforma de su deuda neta (principalmente cuentas por pagar a proveedores y a partes relacionadas detallados en la Nota 18) y capital contable (capital emitido, reservas de capital, utilidades acumuladas y participación no controladora detallados en Nota 17). La estructura de capital de la Entidad no está sujeta a ningún tipo de requerimiento de capital.

La administración de la Entidad revisa mensualmente su estructura de capital y los costos por préstamos y su relación con el EBITDA (Utilidad antes de impuestos más/menos intereses, fluctuaciones cambiarias, efecto de instrumentos financieros derivados en el costo financiero, depreciación y amortización), esto lo realiza cuando presenta sus proyecciones financieras como parte del plan de negocio al Consejo de Administración y accionistas de la Entidad.

En virtud de que la Entidad no tiene deuda financiera no le es aplicable la determinación del índice de endeudamiento y de cobertura de intereses.

b. Riesgo de mercado - Las actividades de la Entidad están primariamente expuestas a riesgos financieros de tipos de cambio y tasas de interés. La Entidad ha contratado en el pasado instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a estos riesgos.

La exposición a riesgos de mercado se mide mediante análisis de sensibilidad. No han existido cambios en la exposición a riesgos de mercado o en la manera en que tales riesgos están siendo administrados y medidos.

c. Administración del riesgo de tasa de interés - La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que tiene créditos a clientes cuyas tasas están expuestas a fluctuaciones en el mercado. El riesgo es manejado por la Entidad mediante la adecuada combinación entre tasas fijas y variables.

La exposición de la Entidad por riesgo de tasas de interés se encuentra principalmente en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) sobre la cartera de clientes. El análisis de sensibilidad que determina la Entidad se prepara periódicamente con base en la exposición neta a las tasas variables de interés sobre la cartera de clientes y se prepara un análisis asumiendo el importe del crédito pendiente al final del periodo.

Si las tasas líderes de interés tuvieran un incremento y/o decremento de 100 puntos base en cada periodo que se informa, y todas las otras variables hubieran permanecido constantes, la utilidad antes de impuestos por el segundo trimestre del 2022 y al 31 de diciembre de 2021 hubiera aumentado o disminuido en aproximadamente \$63,220 y \$46,174 respectivamente. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no habría impacto en los otros resultados integrales debido a que no hay los instrumentos financieros derivados.

d. Administración del riesgo cambiario - La moneda funcional de la Entidad es el peso mexicano, por lo que se ve expuesta al riesgo cambiario del peso mexicano contra dólar que se presenta en operaciones comerciales para las cuales se contratan coberturas cambiarias para administrar el riesgo cambiario, cuando se considera conveniente.

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los que la Entidad se encuentra expuesta principalmente, al final del período sobre el que se informa, son los siguientes (cifras en miles):

	Pasivos		Activos	
	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Dólares estadounidenses	21,976	21,738	18,048	16,950

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Entidad a un incremento y decremento de 10% en pesos mexicanos contra el dólar estadounidense. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al personal clave de la gerencia, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio razonable en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del período con una fluctuación del 10%. El análisis de sensibilidad incluye préstamos externos. Una cifra negativa o positiva, respectivamente, (como se aprecia en el cuadro que sigue) indica un (decremento) o incremento en la utilidad neta que surge de depreciar en un 10% el peso mexicano con respecto al dólar estadounidense (cifras en miles):

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos	(7,850)	(9,855)

e. Administración del riesgo de crédito - El riesgo de crédito, se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Entidad, y se origina principalmente sobre las cuentas por cobrar a clientes y sobre los fondos líquidos. El riesgo de crédito sobre el efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos financieros derivados, es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito. La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por su saldo en libros. La otra exposición al riesgo crediticio está representada por el saldo de cada activo financiero principalmente en las cuentas por cobrar comerciales. La Entidad vende sus productos y/o servicios a clientes que han demostrado su solvencia económica, y evalúa periódicamente las condiciones financieras de sus clientes. Por lo tanto, la Entidad no considera que exista un riesgo significativo de pérdida por una concentración de crédito en su base de clientes del sector comercial, ya que se encuentran diluidas en 2,027,964 clientes, los cuales no representan una concentración de riesgo en lo individual. También considera que su riesgo potencial de crédito está adecuadamente cubierto por su reserva de cuentas incobrables que representa su estimado de pérdidas incurridas por deterioro respecto a las cuentas por cobrar (véase Nota 4).

f. Administración del riesgo de liquidez - La Dirección de Finanzas de la Entidad es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que le permite administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Entidad, manteniendo reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo (proyectados y reales), y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La siguiente tabla detalla los vencimientos contractuales restantes de la Entidad para sus pasivos financieros no derivados con periodos de reembolso acordados.

La Entidad espera cumplir sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y recursos que se reciben del vencimiento de activos financieros. Adicionalmente la Entidad tiene acceso a líneas de crédito con diferentes instituciones bancarias.

Al 30 de junio 2022	3 meses	6 meses	12 meses	Mayor a 1 año	Total
	\$				
Cuentas por pagar a proveedores	7,554,467	\$ 44,719	\$ -	\$ -	\$7,599,186
Cuentas por pagar a acreedores diversos	978,120	-	-	-	978,120
Cuentas por pagar a partes relacionadas	418,864	-	-	-	418,864
		511,882	585,0	4,756	6,21
Pasivos por arrendamiento	365,630		08	,620	9,140
	\$	\$	\$	\$	\$
	9,317	556,6	585,0	4,756	15,2
Total	,081	01	08	,620	15,310

Al 31 de diciembre de 2021	3 meses	6 meses	12 meses	Mayor a 1 año	Total
Cuentas por pagar a proveedores	\$ 8,961,038	\$ 108,011	\$ -	\$ -	\$ 9,069,049
Cuentas por pagar a acreedores diversos	963,964	-	-	-	963,964
Cuentas por pagar a partes relacionadas	701,564	-	-	-	701,564
			597,		6,634,
Pasivos por arrendamiento	373,448	522,826	516	5,140,644	434
	\$	\$	\$	\$	\$
	11,00	630,8	597,	5,14	17,36
Total	0,014	37	516	0,644	9,011

10. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Entidad no tiene instrumentos que se miden a su valor razonable en una forma recurrente.

Esta nota proporciona información acerca del valor razonable de los activos y pasivos financieros que no se valúan a valor razonable en forma constante (pero se requieren revelaciones del valor razonable).

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, la administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproxima a su valor razonable.

La Entidad calcula el valor razonable sobre sus cuentas por cobrar dado que gran parte de sus ventas se realizan por medio del crédito revolvente otorgado a los clientes. Se calcula dicho valor razonable usando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, asimismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de posición financiera. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Entidad podría realizar en un intercambio de mercado actual. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable presentados más adelante para efectos de revelación solamente.

Los importes en libros de los instrumentos financieros por categoría y sus valores razonables estimados son:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,297,809	\$ 6,297,809	\$ 7,304,948	\$ 7,304,948
Préstamos y cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar a clientes A Corto y a Largo Plazo y otros	11,127,139	12,562,006	11,491,510	12,053,923
Cuentas y documentos por pagar				
Cuentas por pagar a proveedores	7,599,186	7,599,186	9,069,049	9,069,049
Cuentas por pagar a acreedores Diversos	978,120	978,120	963,964	963,964
Cuentas por pagar a partes relacionadas	418,864	418,864	701,564	701,564
Total	\$8,428,778	\$9,863,645	\$8,061,881	\$8,624,294

Los valores razonables mostrados al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, excepto por las cuentas por cobrar a clientes, no difieren de su valor en libros debido a que los valores observados en el mercado son muy similares a los registrados en estos periodos

11. Inmuebles, maquinaria y equipo

La conciliación de los valores en libros al inicio y al final de los periodos terminados al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Adiciones directas	Bajas por venta a terceros	Efecto de conversión	Deterioro	Saldo al 30 de junio de 2022
Inversión:						
Edificios, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	13,520,112	62,737	(2,106)	(2,392)		13,578,351
Maquinaria y equipo	3,566,926	51,253	(6,647)	(74)		3,611,458
Mobiliario y equipo	6,638,922	25,000	(5,089)	(7,814)		6,651,019
Equipo de transporte	338,054	26,156	(20,675)	5,137		348,672
Equipo de cómputo	1,503,603	4,024	(154)	(181)		1,507,292
Total de la inversión	25,567,617	169,170	(34,671)	(5,324)		25,696,792
Depreciación acumulada:						
Edificio, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	(7,417,483)	(222,536)	2,100	1,844	3887	(7,632,188)
Maquinaria y equipo	(2,509,157)	(89,202)	6,592	1,066	(4,237)	(2,594,938)
Mobiliario y equipo	(5,033,470)	(157,652)	5,089	1,485	(15,189)	(5,199,737)
Equipo de transporte	(284,085)	(12,045)	14,509	(1,018)		(282,639)
Equipo de cómputo	(1,434,845)	(20,870)	90	206	(161)	(1,455,580)
Total de la depreciación acumulada	(16,679,040)	(502,305)	28,380	3,583	(15,700)	(17,165,082)
Subtotal	8,888,577	(333,135)	(6,291)	(1,741)	(15,700)	8,531,710
Terrenos	2,837,881					2,837,881
Proyectos en proceso	493,672	78,165				571,837
Inversión neta	12,220,130	(254,970)	(6,291)	(1,741)	(15,700)	11,941,428

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adiciones directas	Bajas por venta a terceros	Efecto de conversión	Deterioro	Saldo al 31 de Diciembre de 2021
--	----------------------------------	--------------------	----------------------------	----------------------	-----------	----------------------------------

	s				
Inversión:					
Edificios, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	13,517,979	112,774	(113,023)	2,382	13,520,112
Maquinaria y equipo	3,533,460	97,125	(57,871)	(5,788)	3,566,926
Mobiliario y equipo	6,624,231	62,121	(49,517)	2,087	6,638,922
Equipo de transporte	343,619	36,527	(42,353)	261	338,054
Equipo de cómputo	1,492,598	13,952	(2,598)	(349)	1,503,603
Total de la inversión	25,511,887	322,499	(265,362)	(1,407)	25,567,617
Depreciación acumulada:					
Edificio, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	(7,004,359)	(449,942)	63,635	16,519	(7,417,483)
Maquinaria y equipo	(2,343,263)	(193,360)	51,018	(1,069)	(2,509,157)
Mobiliario y equipo	(4,669,606)	(362,610)	35,032	(12,412)	(5,033,470)
Equipo de transporte	(299,966)	(23,152)	39,048	(15)	(284,085)
Equipo de cómputo	(1,365,271)	(64,687)	1,968	(6,771)	(1,434,845)
Total de la depreciación acumulada	(15,682,465)	(1,093,751)	190,701	(3,748)	(16,679,040)
Subtotal	9,829,422	(771,252)	(74,661)	(5,155)	8,888,577
Terrenos	2,837,724	292	(135)		2,837,881
Proyectos en proceso	447,746	45,926			493,672
Inversión neta	13,114,892	(725,034)	(74,796)	(5,155)	12,220,130

12. Propiedades de inversión

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Propiedades de inversión	\$ 2,495,808	\$ 2,495,808

El movimiento de las propiedades de inversión es el siguiente:

	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021
Saldo al inicio del periodo	\$ 2,495,808	\$ 2,462,521
Ajustes al valor razonable de propiedades de inversión	-	33,287
Propiedades de inversión	\$ 2,495,808	\$ 2,495,808

Todas las propiedades de inversión de Grupo Sanborns son mantenidas bajo dominio absoluto.

Grupo Sanborns se apoya en valuaciones realizadas por peritos independientes con calificaciones y experiencia relevante en las ubicaciones y categorías de las propiedades de inversión que mantiene.

La valuación considera distintas técnicas bajo los siguientes enfoques:

El enfoque de ingresos es muy utilizado en la valuación inmobiliaria, es aplicable a activos de naturaleza comercial. Con el enfoque de ingresos, el valuador basa el valor del inmueble en los ingresos económicos futuros que el inmueble pueda razonablemente crear. El valuador extrapola los ingresos futuros del inmueble y descuenta esa cifra para alcanzar un valor presente reflejando la cantidad que un comprador hipotético pagaría a un vendedor hipotético por el inmueble.

En el enfoque de mercado (ventas comparables) el valuador analiza ventas recientes (u ofertas) de propiedades similares (comparables) para indicar el valor del activo sujeto. Si no existen comparables idénticos al activo sujeto, los precios de venta de los comparables se ajustan para igualarlos a las características del activo sujeto.

En el enfoque de costos el valuador estima el valor del activo sujeto en comparación con el costo de producir un nuevo activo sujeto o una propiedad sustituta, lo que el mercado sugiera como más apropiado. El costo se compara con el valor del activo existente y es ajustado por diferencias en edad, condición y utilidad del activo sujeto. En su forma más simple, el enfoque de costos está representado por el valor neto de reposición menos todos los tipos de depreciación. La depreciación para fines de avalúo se define como la diferencia en valor existente entre una propiedad real y una propiedad hipotética nueva, tomada como estándar de comparación.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el valor razonable se determinó con base en el enfoque de costos de reemplazo, que refleja los precios de adquisición o construcción de un activo sustituto y de utilidad comparable, ajustado por la obsolescencia.

El valor del activo puede ser estimado por los beneficios futuros que espera su propietario.

Las métricas clave para todas las propiedades de inversión son las que se muestran a continuación:

Rangos recomendables para tasas de capitalización		
Tipo de inmueble	Mínima	Máxima
Comercios	7.5%	9.1%

La Entidad tiene dos plazas comerciales, Loreto e Inbursa ubicadas en la Ciudad de México, sobre las cuales genera ingresos por rentas que se reconocen en resultados conforme se devengan y ascendieron a \$84,815 y \$49,336 por los trimestres que terminaron el 30 de junio de 2022 y de 2021, el porcentaje de ocupación de los centros comerciales es del 70% y 69%, respectivamente.

Los gastos de operación directos incluyendo mantenimientos que provienen de las propiedades de inversión reconocidos en resultados son de aproximadamente 49% y 82% de los ingresos por rentas al trimestre que terminó el 30 junio de 2022 y el 30 de junio de 2021, respectivamente.

La estimación del valor razonable de los inmuebles consideró que el mayor y mejor uso de las propiedades es su uso actual.

13. Inversiones en acciones de asociadas y otras

La principal entidad asociada y su actividad prioritaria es la siguiente:

% de participación	País de
--------------------	---------

	30 junio 2022	31 dic 2021	constitució n	Actividad
Asociadas				
Inmuebles SROM, S.A. de C.V.	14.00	14.00	México	Arrendamiento de inmuebles
Miniso BF Holding S.R.L. de C.V.	33.27	33.27	México	Operación de Tiendas Multi - Categoría de productos de bajo costo, bajo el modelo de franquicias especializadas.

	Inversión en acciones		Participación en resultados	
	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2022	Diciembre 2021
Inmuebles SROM, S.A. de C.V.(1)	\$ 1,959,989	\$ 1,921,645	\$ 73,344	\$ 113,287
Miniso BF Holding S.R.L. de C.V.(2)	\$ 697,738	\$ 679,473	8,486	(117,879)
Otras	\$ 1,317	\$ 1,317	-	-
Total	\$ 2,659,044	\$ 2,602,435	\$ 81,830	\$ (4,592)

(1) A pesar de que Grupo Sanborns posee el 14% de las acciones de Inmuebles SROM, la Entidad ejerce una influencia significativa en vista de que comparte consejeros en común.

14. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

	30 de Junio de 2022	31 de Diciembre de 2021
Impuestos por pagar a corto plazo		
Impuestos a la utilidad	\$ 60,703	\$ 205,384
Otros impuestos por pagar	967,533	1,116,845
	1,028,236	1,322,229
Otros pasivos financieros a corto plazo		
Acreedores diversos	978,120	963,964
Pasivos por Arrendamientos	1,144,681	1,153,792
Beneficios a empleados a corto plazo		
	554,852	447,490
Otras provisiones a corto plazo		
Reserva de Contingencias	232,453	222,479
Publicidad	198,388	161,148
Contratos de Mantenimiento	178,178	157,097
Arrendamientos	167,108	183,621
Bonificaciones	150,785	45,261

Reserva Programa de Lealtad	112,284	111,102
Gastos de Expansión e Informática	96,263	86,891
Luz	80,297	69,432
Otros	943,860	897,228
	2,159,616	1,934,259

Total Provisiones Circulantes	\$ 2,714,468	\$ 2,381,749
Total otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	\$ 5,865,505	\$ 5,821,734

15. Provisiones

Las provisiones que se presentan a continuación representan gastos devengados al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, o servicios contratados atribuibles al ejercicio, los cuales se espera sean liquidados en un plazo no mayor a un año. Los montos finales a ser pagados, así como el calendario de las salidas de los recursos económicos, conllevan una incertidumbre por lo que podrían variar.

	30 de junio 2022	31 de dic 2021
Saldo inicial	\$ 222,479	\$ 178,458
Adiciones	28,556	91,507
Cancelaciones y aplicaciones	<u>(18,582)</u>	<u>(47,486)</u>
Saldo final	<u>\$ 232,453</u>	<u>\$ 222,479</u>

16. Beneficios a los empleados al retiro

La Entidad patrocina planes por beneficios definidos financiados para empleados calificables de la mayoría de sus subsidiarias, los cuales incluyen jubilación, muerte o invalidez total a su personal no sindicalizado. Los planes por beneficios definidos se administran por un fondo legalmente independiente de la Entidad. El Comité Técnico del fondo de pensiones se integra de un número igual de representantes tanto de los patrones como de los (ex)empleados. El comité Técnico del fondo de pensiones se requiere de acuerdo a la ley y a los estatutos de la asociación para actuar en interés del fondo y de todas las partes interesadas, es decir, los empleados activos e inactivos, jubilados y patrón. El comité Técnico del fondo de pensiones es responsable de la política de inversión en relación con los activos del fondo.

La Entidad maneja un plan que cubre también primas de antigüedad para todo su personal que labora en México, que consiste en un pago único de 12 días por cada año trabajado con base al último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por ley.

Conforme a estos planes, los empleados tienen derecho a beneficios al retiro que sumados a la pensión legal constituirán un ingreso al cumplir la edad de retiro de 65 años. No se otorgan otros beneficios posteriores al retiro.

Los planes normalmente exponen a la Entidad a riesgos actuariales como: riesgo de inversión, de tipo de interés, de longevidad y de salario.

Riesgo de inversión. El valor presente del plan de la obligación por beneficios definidos se calcula utilizando una tasa de descuento que se determina en función de los rendimientos de los bonos gubernamentales; si el retorno de los activos del plan está por debajo de esta tasa, se originará un déficit en el plan. Actualmente, el plan cuenta con una inversión relativamente equilibrada en valores de renta variable, instrumentos de deuda e inmuebles. Debido al largo plazo de los pasivos del plan, la junta directiva del fondo de pensiones considera apropiado que una parte razonable de los activos del plan se invierta en valores de renta variable y en el sector inmobiliario para aprovechar la rentabilidad generada por el fondo.

Riesgo de tasa de interés. Una disminución en la tasa de interés de los bonos aumentará el pasivo del plan, sin embargo, éste se compensará parcialmente por el incremento en el retorno de las inversiones de deuda del plan.

Riesgo de longevidad. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

Riesgo salarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

Las valuaciones actuariales más recientes de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre 2021 con información referida al 31 de octubre de 2021, por actuarios independientes, miembros de la Asociación Mexicana de Actuarios Consultores, A.C. El valor presente de la obligación por beneficios definidos, el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El 31 de julio 2020 se realizó el replanteamiento del plan de pensiones de empleados en el segmento de Sanborns Hermanos, S.A. de C.V. y el 31 de diciembre de 2020 se llevó a cabo el replanteamiento del plan de pensiones de Sears Operadora México, S.A. de C.V.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	31 de Dic. 2021	31 de Dic 2020
	%	%
Tasa de descuento (TIR)	8.00	7.05
Tasa esperada promedio de incremento salarial	5.76	5.70
Tasa de rendimiento esperada de activos del plan	8.00	7.05
Edad de jubilación para los pensionados actuales (años)		
Hombres	65	65
Mujeres	65	65

Partidas de las remediciones de obligación por beneficios definidos y activos del plan reconocidos en otros resultados integrales.

	31 dic 2021	31 dic 2020
Remediación del pasivo por beneficios definidos neto:		
Ganancias/(pérdidas) actuariales por el retorno sobre los activos del plan (sin incluir cantidades consideradas en el gasto por interés neto)	\$ 46,144	\$ (46,458)
(Pérdidas) ganancias actuariales que surgen de los cambios en supuestos demográficos	(684)	(37,601)
Ganancias/(pérdidas) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	139,143	(128,265)
Ganancia o (pérdidas) actuariales por experiencia	<u>(61,784)</u>	<u>42,849</u>
Partidas de los costos por beneficios definidos reconocidos en otros resultados integrales	\$ <u>122,819</u>	\$ <u>(169,475)</u>

El costo del servicio actual y el interés neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados. Del importe del gasto de 2021, (costo neto del periodo) se incluyeron \$28,485, \$24,936 y \$84,588 en el estado de resultados como gastos de venta, gastos de administración y otros gastos, respectivamente, el estado de resultados también incluye el ingreso por interés de \$166,748.

La remediación del pasivo por beneficios definidos neto se incluye en los otros resultados integrales.

El importe incluido en los estados de posición financiera que surge de la obligación de la Entidad respecto a sus planes de beneficios definidos es el siguiente:

	31 dic 2021	31 dic 2020
Valor presente de los beneficios definidos	\$ (1,764,189)	\$ (1,739,953)
Valor razonable de los activos del plan	<u>2,559,020</u>	<u>2,502,825</u>
Exceso de los activos del plan sobre la obligación por beneficios definidos	\$ <u>794,831</u>	\$ <u>762,872</u>
Activo neto generado por la obligación por beneficios definidos	\$ 901,211	\$ 820,200
Pasivo neto generado por la obligación por beneficios definidos	<u>(106,380)</u>	<u>(57,328)</u>
	\$ <u>794,831</u>	\$ <u>762,872</u>

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	31 dic 2021	31 dic 2020
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	\$ 1,739,953	\$ 3,047,887
Costo laboral del servicio actual	82,946	129,974
Costo (ingreso) por intereses	121,114	178,756
Remediación (ganancias) pérdidas:		
Pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos demográficos	1,312	33,553
Pérdidas (ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	(142,286)	114,474
Otros pérdida o (ganancia) actuarial por experiencia	62,743	(38,177)
Costo de los servicios pasados	21,308	(1,552,501)
Pérdidas (Ganancias) por liquidación anticipada de obligaciones	-	26,417
Otros efectos	36,029	(12,990)
Beneficios pagados por Liquidación Anticipada de Obligaciones	-	(89,008)
Obligación liquidada	(2,310)	-
Beneficios pagados	<u>(156,620)</u>	<u>(98,432)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	\$ <u>1,764,189</u>	\$ <u>1,739,953</u>

Cambios en el valor presente de los activos del plan en el ejercicio corriente:

	31 dic 2021	31 dic 2020
Saldo inicial de los activos del plan a valor razonable	\$ 2,502,825	\$ 2,556,670
Ingreso por intereses	166,748	175,004
Remediación ganancias/(pérdidas):		
Retorno de los activos del plan (sin incluir cantidades consideradas en el ingreso por interés neto)	46,064	(41,456)
Beneficios pagados por Liquidación Anticipada de Obligaciones	-	(89,008)

Beneficios pagados	(156,617)	(98,385)
Saldo final de los activos del plan a valor razonable	\$ 2,559,020	\$ 2,502,825

Las hipótesis actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son la tasa de descuento, el incremento salarial esperado y la mortalidad. Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Si la tasa de descuento es de 100 puntos base más alta (más baja), la obligación por beneficio definido disminuiría en \$162,490 (aumento de \$148,436).

Si el incremento en el salario previsto aumenta (disminución) de 1%, la obligación por beneficio definido aumentaría en \$98,075 (disminución de \$92,662).

Si la esperanza de vida aumenta (disminuye) en un año, tanto para hombres y mujeres, la obligación de beneficio definido se incrementaría en \$6,973 (disminución de \$12,747).

El análisis de sensibilidad que se presentó anteriormente puede no ser representativo de la variación real de la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produciría en forma aislada uno de otro ya que algunos de los supuestos se pueden correlacionar.

Por otra parte, al presentar el análisis de sensibilidad anterior, el valor presente de las obligaciones por prestaciones definidas se calcula utilizando el método de crédito unitario proyectado a finales del periodo del que se reporta, el cual es el mismo que se aplicó en el cálculo del pasivo por obligaciones definidas reconocidas en el estado de situación financiera.

No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad de años anteriores.

Aspectos Relevantes

Los aspectos relevantes de la valuación al 31 de diciembre del 2021 son los siguientes:

Las principales decisiones estratégicas que se formulan en el documento técnico de la política actuarial del fondo son:

Combinación de activos basada en 57% instrumentos de patrimonio y 43% instrumentos de deuda.

La duración promedio de la obligación por beneficios es 7.24 años al 31 de diciembre de 2021 y 9.87 años en 2020.

Las principales categorías de los activos del plan están representadas por inversiones en valores en la siguiente proporción y son:

	2021 %	2020 %	2021	2020
Instrumentos de capital	57%	51%	\$ 1,450,632	\$ 1,285,807
Instrumentos de deuda	43%	49%	\$ 1,108,388	\$ 1,217,081

El rendimiento real sobre los activos del plan asciende a \$167 millones y \$175 millones al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave y/o directivos relevantes de la Entidad fueron como sigue:

	2021	2020
Beneficios a corto plazo	\$ 36,169	\$ 43,587
Planes por beneficios definidos	21,546	16,394

17. Capital contable

a. El capital social suscrito y pagado a valor nominal de Grupo Sanborns se integra como sigue:

	30 de junio 2022		31 de diciembre 2021	
	Número de acciones	Importe	Número de acciones	Importe
Capital social Serie B1	2,257,000,000	\$ 2,039,678	\$2,257,000,000	\$ 2,039,678
Acciones en Tesorería	(10,373,420)	(71,431)	(10,267,706)	(71,254)
Capital social Serie B1	<u>2,246</u> <u>,626,580</u>	<u>\$ 1,968,247</u>	<u>\$2,246</u> <u>,732,294</u>	<u>\$ 1,968,424</u>

El capital social está integrado por acciones ordinarias, nominativas y sin expresión de valor nominal.

Las acciones de la Serie B1 representan el capital social fijo y las acciones de la Serie B2 representan el capital social variable, las cuales son de libre suscripción y es ilimitado.

b. Al 30 de junio de 2022 se recompraron 260,039 acciones, por un importe de \$5,829 que representa una afectación al capital social de \$177 y en los resultados acumulados por \$5,652.

c. En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 29 de abril de 2022, se resolvió que el saldo de utilidades acumuladas por la cantidad de \$ 20,638,753 M.N., quede a disposición de la Asamblea de Accionistas de la Sociedad y del Consejo de Administración, para que lo apliquen total o parcialmente en la forma y términos que cualquiera de éstos órganos considere convenientes.

d. Al 31 de diciembre de 2021 se recompraron 10,365,480 acciones, por un importe de \$244,942 que representa una afectación al capital social de \$6,859 y en los resultados acumulados por \$238,083.

e. En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 30 de abril de 2021, se resolvió que el saldo de utilidades acumuladas por la cantidad de \$ 21,163,070 M.N., quede a disposición de la Asamblea de Accionistas de la Sociedad y del Consejo de Administración, para que lo apliquen total o parcialmente en la forma y términos que cualquiera de éstos órganos considere convenientes.

f. En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 30 de abril de 2021, se resolvió cancelar títulos correspondientes a 125,000,000 acciones, que la sociedad mantenía en Tesorería acumulada a través del programa de adquisición de acciones propias, todas ellas de la serie B-1 de la parte fija del capital social, ordinarias, nominativas, sin expresión de los accionistas en el capital social de la sociedad, consecuentemente se ajusta el monto del capital social autorizado a la cantidad de \$1,502,213,037.39 M.N. representado por 2,257,000,000 acciones Serie B-1 de la parte fija del Capital Social, ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal.

g. Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del

capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 30 de Junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la reserva legal a valor nominal de la Entidad asciende a \$311,682 y \$311,682, respectivamente.

h. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

i. Se establece un Impuesto Sobre la Renta adicional, sobre dividendos pagados del 10% cuando los mismos sean distribuidos a personas físicas y residentes en el extranjero. El Impuesto Sobre la Renta se paga vía retención y es un pago definitivo a cargo del accionista. En el caso de extranjeros se podrán aplicar tratados para evitar la doble tributación. Este impuesto será aplicable por la distribución de utilidades generadas a partir del 2014.

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

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Cuenta de capital de aportación	\$ 19,444,568	\$ 18,699,950
Cuenta de utilidad fiscal neta consolidada	<u>8,654,669</u>	<u>8,148,776</u>
Total	<u>\$ 28,099,237</u>	<u>\$ 26,848,726</u>

18. Saldos y transacciones con partes relacionadas

a. Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas son:

	30 de junio 2022	31 diciembre 2021
Por cobrar-		
Miniso BF Holding, S. de R.L. de C.V.	\$ 141,667	\$ 178,254
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V.	19,536	20,222
Teléfonos de México, S.A.B. de C. V.	68,849	111,605
Grupo Técnico de Servicios Telvista, S. A. de C. V	811	773
Seguros Inbursa, S.A. de C. V.	4,401	3,681
Anuncios en Directorio, S.A. de C.V.	1	4
Operadora de Sites Mexicanos, S.A. de C.V	311	147
Servicios Corporativos Ideal, S.A de C.V.	1245	-
Taller Central Carso, S.A. de C.V	617	-
Administradora y Operadora de Estacionamientos Ideal, S.A. de C.V.	443	443
Industrial Afiliada, S.A. de C.V.	143	28
Imsalmar, S.A. de C.V.	111	52
Promotora del Desarrollo de América Latina, S. A. de C. V.	-	-
Condumex, S.A. de C.V.	5,663	3,460
Nacional de Cobre, S.A. de C.V.	3,824	349
Banco Inbursa, S.A. de C.V.	2,955	866

Inmuebles Srom, S.A. de C.V.	1,716	2,524
Pase, Servicios Electrónicos S.A. de C.V.	1,168	1,217
Hipocampo, S.A. de C.V.	376	1,172
Otros	11,182	4,191

\$ 261,199 \$ 328,988

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Por pagar-		
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V.	\$ 153,239	\$ 371,604
Sears Brands Management Corporation	-	87,961
Inmose, S.A. de C.V.	30,184	31,632
Operadora CICSA, S.A. de C.V.	49,486	38,214
Inmuebles General, S.A. de C.V.	44	1,312
Teléfonos de México, S.A.B. de C.V.	8,585	1,721
Inmuebles Srom, S. A. de C.V.	16,331	17,808
Plaza Carso II, S. A. de C. V.	1,623	4,393
Consortio Red Uno, S. A. de C. V.	8,216	8,462
Bienes Raíces de Acapulco, S.A. de C.V.	695	747
JCDECAUX Out of Home México S.A.	2,592	3,376
Servicios Condomex, S.A. de C.V.	26	32
Desarrollos Sagesco, S.A. de C.V.	5,985	6,447
América Móvil, S.A.B. de C.V.	90	90
AMX Contenido, SA de CV	880	31,805
Claro Video, Inc.	7,162	7,155
Bajasur, S.A. de C.V.	1,766	2,858
Banco Inbursa, S.A. de C.V.	602	192
Concesionaria ETRAM Cuatro Caminos, S.A. DE C.V.	11,829	12,065
Construcciones URVITEC, S.A. de C.V.	11,959	2,233
Inmuebles Corporativos e Industriales, S.A. de C.V.	181	181
Escaleras, S. de R. L. de C.V.	944	-
Emprendedora Administrativa, S.A. de C.V.	3,757	7,920
Grupo Telvista, S.A. de C.V.	2,502	9,887
JM Distribuidores, S.A.	20,054	31,025
Controladora de Servicios de Telecomunicaciones, S.A. de C.V.	150	150
Industrial Afiliada, S.A. de C.V.	176	-
Scitum, S.A. de C.V.	4,008	7,274
Otras	75,798	15,020
	\$ 418,864	\$ 701,564

Los importes pendientes por cobrar y por pagar no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionado con los importes adeudados por partes relacionadas.

Las transacciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

	30 junio 2022	30 junio 2021
Ventas:		
Seguros Inbursa, S. A.	\$ 17,858	\$ 11,718
Grupo Telvista, S. A. de C. V.	4,177	3,273
Nacional de Conductores Eléctricos, S. A. de C. V.	-	11,194
Condomex S.A de C.V.	11,093	-
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V. (1)	38,269	82,017
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	1,626	3,787
América Móvil, S. A.B. de C. V.	-	1,239
Hipocampo, S. A. de C. V.	25	3,826
Nacional de Cobre, S. A. de C. V.	6,589	5,051

Servicios Swecomex, S. A. de C. V.	-	423
Inversora Bursátil, S. A. de C. V.	1,690	1,599
Imsalmar, S. A. de C. V.	81	281
Servicios Corporativos Ideal, S.A. de C.V.	1,386	537
Banco Inbursa, S.A. .	12,453	25,414
Administradora de Personal de Centros Comerciales, S.A. de C.V.	-	3
Sociedad Financiera Inbursa, S.A. de C.V.	1,266	2,075
Operadora CICSA, S.A. de C.V.	2,406	-
Outsourcing Inburnet, S.A. de C.V.	-	8,167
Fundación Carlos Slim, A.C.	88	19,412
Arneses Eléctricos Automotrices, S.A. de C.V.	-	99
Ventas (otros)	10,494	7,699
Total	109,501	187,814

Intereses cobrados	30 junio 2022	30 junio 2021
	\$ 227,009	\$ 23,093

Ingresos por arrendamientos	30 junio 2022	30 de junio de 2021
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	\$ 4,936	\$ 4,693
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V.	5,762	6,826
Banco Inbursa, S. A.	15,069	1,340
Operadora de Sites Mexicanos, S. A. de C. V.	897	672
Ingresos por arrendamientos (otros)	2,687	2,209
Total	\$ 29,351	\$ 15,740

Ingresos por Servicios:	30 junio 2022	30 junio 2021
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V.	150,971	\$ 81,816
Clarovideo Inc. (Antes DLA, Inc.)	971	23,059
Banco Inbursa, S. A.	1,596	510
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	2,049	179
Patrimonial Inbursa, S. A.	1,269	768
Seguros Inbursa, S. A.	2,378	182
Sociedad Financiera Inbursa, S. A. de C. V.	1,302	294
Inmuebles SROM, S.A. de C. V.	2,750	1,312
Pase, Servicios Electrónicos, S.A. de C.V.	5,847	5,466
Ingresos por servicios (otros)	1,214	1,876
Total	\$ 170,347	\$ 115,462

Ingresos por venta de activo fijo	\$ 628	\$ 195,083
------------------------------------------	---------------	-------------------

Compras de inventarios	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Autoensambles y Logística S.A de C.V.	\$ (8,415)	\$ -
Grupo Telvista S.A. de C.V.	(2,935)	(36,919)
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	(368)	(83)
América Móvil, S. A. B. de C. V.	(-)	(24,670)
Bicicletas de México, S. A. de C. V.	(-)	(554)
Escaleras , S de R.L. de C.V.	(3,568)	(5,987)
Promotora Inbursa, S.A. DE C.V.	(2,474)	-
JM Distribuidores, S.A. de C.V.	(79,315)	(67,204)

Compras de inventarios (otros)	(5,589)	(306)
Total	\$ (102,664)	\$ (135,723)

	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Gastos por seguros	\$ (92,770)	\$ (98,308)

	30 junio 2022	30 junio 2021
Gastos por arrendamientos		
Inmuebles Srom, S. A. de C. V.	\$ (84,694)	\$ (73,160)
Inmose, S. A. de C. V.	(42,430)	(39,051)
Inmuebles General, S. A. de C. V.	(50,655)	(46,803)
Bienes Raíces de Acapulco, s. a. de C. V.	(25,977)	(20,235)
Bajasur, S. A. de C. V.	(23,787)	(22,999)
Desarrollos Sagesco, S. A. de C. V.	(16,410)	(13,360)
Plaza Carso II, S. A. de C. V.	(11,255)	(8,781)
Cigarros La Tabacalera, S.de R.L. de C.V.	-	-
Fideicomiso Desarrollo Tlalnepantla	(1,781)	(1,858)
Inmuebles Corporativos E Industriales CDX S.A. DE C.V.	(496)	(4,398)
Fideicomiso 7278 Bancomer	(7,113)	(3,445)
Fideicomiso -4551-7 Banamex Pza Universidad	(5,433)	(4,281)
Inmobiliaria Santa Cruz, S.A. de C.V.	(4,556)	(4,770)
Acolman, S.A.	(4,721)	(4,866)
Fideicomiso 569/2005 Banca Mifel S.A. Altabrisa	(5,248)	(4,213)
Gastos por arrendamientos (otros)	(37,397)	(32,548)

Total	\$ (321,953)	\$ (284,768)
--------------	---------------------	---------------------

Gastos por Intereses	\$ (1,513)	\$ (3,996)
-----------------------------	-------------------	-------------------

	30 junio 2022	30 junio 2021
Gastos por servicios		
Teléfonos de México, S. A.B. de C. V.	\$ (74,671)	\$ (71,651)
Sears Brands Management Corporation	(150,254)	(112,141)
Emprendedora Administrativa, S. A. de C. V.	(21,977)	(17,964)
Banco Inbursa, S. A.	(2,037)	(1,966)
Promotora Inbursa, S. A. de C. V.	(1,839)	(1,754)
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V.	(1,530)	(1,608)
Hitss Consulting, S.A. de C.V.	(14,853)	(50,487)
JCDECAUX OUT OF HOME MEXICO SA DE CV	(8,131)	-
Seguros Inbursa, S.A. de C. V.	(3,810)	(5,014)
Teléfonos del Noroeste, S. A. de C. V.	(532)	(607)
AMX Contenido, S.A.	(4,248)	(30,863)
Triara.com, S.A. de C.V.	(2,173)	(2,487)
Scitum, S.A. de C.V.	(3,104)	(2,386)
Grupo Telvista, S.A. de C.V.	(12,714)	(11,497)
Gastos por servicios (otros)	(3,255)	(1,558)

Total	\$ (305,128)	\$ (311,983)
--------------	---------------------	---------------------

Otros gastos, neto	\$ (174,667)	\$ (119,635)
---------------------------	---------------------	---------------------

Compras de activo fijo	(82)	(18,015)
------------------------	------	----------

Total	<u>\$ (82)</u>	<u>\$ (18,015)</u>
--------------	----------------	--------------------

19. Ingresos

	30 junio 2022	30 junio 2021
Venta de bienes	\$ 25,763,445	\$ 20,296,868
Intereses por tarjeta de crédito	1,791,543	1,514,531
Servicios	515,026	516,275
Arrendamiento	91,855	54,996
Otros	<u>28,862</u>	<u>18,764</u>
Total de ingresos	<u>\$ 28,190,731</u>	<u>\$ 22,401,434</u>

20. Costos y Gastos por naturaleza

Concepto	30 de junio de 2022			Total de costos y gastos
	Costo de ventas	Gastos de venta y desarrollo	Gastos de administración	
Mercancías	\$ 18,606,522	\$ -	\$ -	\$ 18,606,522
Sueldos y salarios	770	2,191,852	353,436	2,546,058
Beneficios a empleados	363	1,180,841	190,545	1,371,749
Luz	2,223	272,408	4,445	279,076
Mantenimiento	29,846	369,628	22,174	421,648
Publicidad	-	278,550	-	278,550
Regalías	-	127,994	-	127,994
Seguridad y vigilancia	10,261	36,077	1,876	48,214
Agua	1,920	49,003	614	51,537
Gastos de expansión	-	3,064	19,440	22,504
Provisión de deterioro de cartera de créditos	1,339	5,480	285,147	291,966
Otros	<u>58,092</u>	<u>1,104,198</u>	<u>386,589</u>	<u>1,548,879</u>
	18,711,336	5,619,095	1,264,266	25,594,697
Depreciación por arrendamiento	-	426,348	-	426,348
Depreciación y amortización	<u>18,793</u>	<u>453,236</u>	<u>49,087</u>	<u>521,116</u>
	18,793	879,584	49,087	947,464
	<u>\$ 18,730,129</u>	<u>\$ 6,498,679</u>	<u>\$ 1,313,353</u>	<u>\$ 26,542,161</u>

30 de junio de 2021

Concepto	Costo de ventas	Gastos de venta y desarrollo	Gastos de administración	Total de costos y gastos
Mercancías	\$ 14,929,651	\$ -	\$ -	\$ 14,929,651
Sueldos y salarios	5,809	1,920,330	334,525	2,260,664
Beneficios a empleados	368	999,238	186,436	1,186,042
Luz	1,496	245,235	3,446	250,177
Mantenimiento	21,478	321,392	21,255	364,125
Publicidad	-	274,781	-	274,781
Regalías	-	97,711	-	97,711
Seguridad y vigilancia	9,006	39,135	1,720	49,861
Agua	1,452	40,373	458	42,283
Gastos de expansión	-	3,418	10,094	13,512
Provisión de deterioro de cartera de créditos	5,730	5,303	432,944	443,977
Otros	<u>51,485</u>	<u>824,774</u>	<u>382,148</u>	<u>1,258,407</u>
	15,026,475	4,771,690	1,373,026	21,171,191
Depreciación por arrendamiento	-	360,591	-	360,591
Depreciación y amortización	<u>19,817</u>	<u>504,922</u>	<u>53,335</u>	<u>578,074</u>
	19,817	865,513	53,335	938,665
	<u>\$ 15,046,292</u>	<u>\$ 5,637,203</u>	<u>\$ 1,426,361</u>	<u>\$ 22,109,856</u>

21. Otros ingresos

	Junio de 2022	Junio 2021
Cancelación de pasivos y provisiones	(54,633)	(52,479)
Aplicación de deterioro	(10,855)	
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	(2,461)	(1,625)
Participación Panamá		(10,082)
Venta Claro Pay		(194,327)
Ingresos Renta y Mantenimiento Antenas		(23,433)
Otros	<u>(3,713)</u>	<u>(8,753)</u>
	<u>\$ (71,662)</u>	<u>\$ (290,699)</u>

22. Otros gastos

	Junio de 2022	Junio de 2021
Pérdida en venta y bajas de activo fijo	\$	\$ 38,280
Contingencias laborales	9,463	9,429
Actualización de Impuestos	7,340	7,493
Gastos por cierre de Unidades	2,616	8,109
Contingencia Asistencia Técnica	18,570	3,100
Gastos de expropiación		13,397
Cuentas por cobrar añejas	10,288	19,850
Costo Vta. Claro Pay		154,048
Deterioro de Unidades	26,556	35,484
Otros	<u>9,774</u>	<u>18,531</u>
	<u>\$ 84,607</u>	<u>\$ 307,721</u>

23. Impuesto a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2021, 2020 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores. La Entidad causó ISR en forma consolidada hasta 2014 con Grupo Carso, S.A.B. de C.V. debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2014, se eliminó el régimen de consolidación fiscal.

Al mismo tiempo en el que la Ley derogó el régimen de consolidación fiscal, se estableció una opción para calcular el ISR de manera conjunta en grupos de sociedades (régimen de integración fiscal). El nuevo régimen permite para el caso de sociedades integradas poseídas directa o indirectamente en más de un 80% por una sociedad integradora, tener ciertos beneficios en el pago del impuesto (cuando dentro del grupo de sociedades existan entidades con utilidades o pérdidas en un mismo ejercicio), que podrán diferir por tres años y enterar, en forma actualizada, a la fecha en que deba presentarse la declaración correspondiente al ejercicio siguiente a aquél en que se concluya el plazo antes mencionado.

La Entidad y sus subsidiarias optaron por adherirse a este nuevo régimen, por lo que han determinado el ISR al segundo trimestre 2022 y del ejercicio 2021 como se describió anteriormente.

a. Los impuestos a la utilidad se integran de la siguiente manera:

	30 junio 2022	30 junio 2021
ISR:		
ausado	\$325,609	\$189,269
Diferido	<u>(51,624)</u>	<u>(281,529)</u>
	\$ <u>273,985</u>	\$ <u>(92,260)</u>

b. Los principales conceptos que originan el saldo del impuesto sobre la renta diferido al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son:

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Impuesto sobre la renta diferido (activo) pasivo:		
Inmuebles, maquinaria y equipo y propiedades de inversión	\$ 268,761	\$ 367,889
Estimación para obsolescencia, lento movimiento y merma de inventarios	(181,076)	(174,872)
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(342,498)	(378,273)
Estimaciones de activo, pasivos acumulados y provisiones	(422,156)	(548,831)
Beneficios a los empleados	232,623	238,582
Otros	<u>(227,804)</u>	<u>(67,680)</u>
ISR diferido de diferencias temporales	(672,150)	(563,185)
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>(269,216)</u>	<u>(326,675)</u>
Tota	\$ <u>(941,366)</u>	\$ <u>(889,860)</u>

El pasivo neto por impuesto a la utilidad diferido se integra como sigue:

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Activo neto	\$ (2,022,601)	\$ (1,970,337)

Pasivo neto	<u>1,081,235</u>	<u>1,080,477</u>
Total	\$ <u>(941,366)</u>	\$ <u>(889,860)</u>

c. Los movimientos del pasivo de impuestos diferidos en el ejercicio son como sigue:

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Saldo inicial	\$ (889,860)	\$ (769,321)
Impuesto sobre la renta aplicado a resultados	(51,624)	(157,210)
Impuesto sobre la renta reconocido en otros resultados integrales	118	36,671
	<u> </u>	<u> </u>
	\$ <u>(941,366)</u>	\$ <u>(889,860)</u>

d. Los impuestos a la utilidad y la conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Tasa legal	30%	30%
Más (menos) efectos de diferencias permanentes -		
Gastos no deducibles	4%	3%
Efectos de inflación	<u>(18)%</u>	<u>(17)%</u>
Tasa efectiva	<u>16%</u>	<u>16%</u>

e. Los beneficios de las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar por los que ya se ha reconocido el activo por ISR diferido pueden recuperarse cumpliendo con ciertos requisitos. Los años de vencimiento de las pérdidas fiscales, de las entidades individuales, y sus montos actualizados al 30 de junio de 2022 son:

Año de Vencimiento	Pérdidas Amortizables
2023	\$ 35,227
2024 y posteriores	<u>862,160</u>
	\$ <u>897,387</u>

f. Impuesto sobre la renta a largo plazo:

Se compone por el régimen de integración fiscal que se paga en los 3 años siguientes y el correspondiente a enajenaciones a plazo que se podía pagar en tres ejercicios a razón de 33.3% por cada año, en virtud de que se eliminó el beneficio fiscal de diferir el ISR de las enajenaciones a plazo.

	30 junio 2022	31 diciembre 2021
Porción circulante	\$ 144,940	\$ 104,898
Largo plazo	<u>267,836</u>	<u>238,919</u>

\$ 412,776 \$ 343,817

Los años de pago del impuesto sobre la renta a largo plazo al 30 de junio 2022 son:

Año de Vencimiento	Importe
2023	\$ 92,897
2024	53,414
2025	78,857
2026 y posteriores	42,668
	<u>\$ 267,836</u>

24. Compromisos

a. Al 30 de junio de 2022, se tienen contratos celebrados con proveedores para la remodelación y construcción de algunas de sus tiendas. El monto de los compromisos contraídos por este concepto, asciende aproximadamente a \$270,479.

b. En diciembre de 2010, Sears Operadora México, S.A. de C.V. (antes Sears Roebuck de México, S.A. de C.V.) (Sears) y Transform, S.R. Brands LLC. (Sears EUA), firmaron un convenio, mediante el cual han decidido prorrogar en los mismos términos en que se encontraba, el Contrato de Licencia de Uso de Marcas y los contratos de Ventas de Mercancía y Asesoría que rigen la relación comercial entre ellas, el cual prevé el pago de Sears del 1% a Sears EUA sobre los ingresos por venta de mercancía, a través del cual se le permite la utilización del nombre de Sears tanto en su razón social como en sus tiendas, así como la explotación de las marcas propiedad de Transform, S.R. Brands LLC. El acuerdo con una vigencia original hasta el 30 de septiembre de 2017, contemplaba la existencia de una prórroga de siete años adicionales en iguales condiciones, la cual se ejerció, respetando los términos iniciales del convenio

A través de un acuerdo suscrito el 12 de septiembre de 2006, la Entidad celebró un contrato para el pago de consultoría y de licencia de uso de marcas, por un plazo inicial de 15 años con opción de renovación por 10 años más, el cual prevé el pago mínimo anual de 500 mil dólares americanos, a través del cual se le permite la utilización del nombre de Saks Fifth Avenue tanto en su razón social como en sus tiendas.

25. Contingencias

A la fecha de los presentes estados financieros la Entidad tiene procedimientos judiciales en trámite ante las autoridades competentes por diversos motivos, principalmente por contribuciones de comercio exterior, para la recuperación de cuentas por cobrar y de carácter laboral.

El monto estimado de estos juicios al 30 de junio de 2022 equivale a \$502,026. A través de técnicas aceptadas por las IFRS se ha definido que el monto de la provisión es por \$ 232,453 la cual corresponde al renglón de contingencias en los estados consolidados de posición financiera. La Entidad ha erogado por este concepto al segundo trimestre de 2022 una cantidad aproximada de \$19,978. Mientras que los resultados de estos procedimientos legales no se puedan predecir con certeza, la administración de la Entidad no cree que exista ningún procedimiento legal que termine en fallos desfavorables para la Entidad, y que tenga un efecto adverso en su situación financiera o resultados de operación.

26. Información por segmentos

La información por segmentos operativos se presenta con base en el enfoque gerencial y adicionalmente, se presenta información general y por área geográfica. Los saldos con subsidiarias se presentan en la columna de otros y eliminaciones.

a. Información analítica por segmento operativo:

	30 junio 2022				
	Sears y Boutiques	Sanborns	Mixup y Ishop	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ventas netas	\$ 12,667,134	\$ 7,715,770	\$ 7,744,137	\$ 63,690	\$ 28,190,731
EBITDA (1)	1,320,401	568,770	457,996	251,622	2,598,789
Utilidad atribuible a la Participación					
Controladora	566,872	353,433	260,197	151,777	1,332,279
Ingresos financieros	63,705	142,447	48,636	71,587	326,375
Gastos financieros	188,403	141,976	17,822	(40,645)	307,556
Depreciación y amortización	565,955	270,144	112,817	(1,452)	947,464
Impuestos a la utilidad	75,227	55,417	113,701	29,640	273,985
Activo total	25,984,447	14,891,581	4,104,489	10,021,426	55,001,943
Pasivo circulante	8,445,464	3,302,950	2,709,322	(993,045)	13,464,691
Pasivo a largo plazo	2,199,341	1,284,552	203,291	1,166,053	4,853,237
Pasivo total	10,644,805	4,587,502	2,912,613	173,008	18,317,928
Inversiones en activos productivos	113,788	87,519	43,874	2,154	247,335

	30 junio 2021				
	Sears y Boutiques	Sanborns	Mixup y Ishop	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ventas netas	\$ 9,782,811	\$ 5,698,660	\$ 6,477,044	\$ 442,919	\$ 22,401,434
EBITDA (1)	638,874	55,739	404,059	150,032	1,248,704
Utilidad atribuible a la Participación					
Controladora	3,607	(102,613)	179,005	(77,602)	2,397
Ingresos financieros	38,911	75,127	13,106	16,094	143,238
Gastos financieros	201,717	134,534	19,790	(54,747)	301,294
Depreciación y amortización	570,020	258,834	109,703	108	938,665
Impuestos a la utilidad	(119,385)	(82,558)	102,373	7,310	(92,260)
Activo total	24,012,872	13,687,862	2,926,710	9,157,658	49,785,102
Pasivo circulante	7,709,634	2,818,931	2,049,099	(1,343,894)	11,233,770
Pasivo a largo plazo	2,420,134	1,476,872	262,292	1,061,923	5,221,221
Pasivo total	10,129,768	4,295,803	2,311,391	(281,971)	16,454,991
Inversiones en activos productivos	75,853	36,849	8,137	4,633	125,472

(1) Conciliación del EBITDA

	30 junio 2022	30 junio 2021
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 1,736,274	\$ 3,263
Depreciación y amortización	947,464	938,665
Ingresos financieros	(326,375)	(143,238)
Gastos financieros	307,556	301,294
Participación en resultados de asociadas	(81,830)	113,237
Deterioro de inmueble	15,700	35,483
EBITDA	\$ 2,598,789	\$ 1,248,704

b. Información general de segmentos por área geográfica:

La Entidad opera en diferentes zonas geográficas y cuenta con canales de distribución en México y Centroamérica, a través de sus oficinas comerciales o representantes.

La distribución de sus ventas es la siguiente:

	30 junio 2022	%	30 junio 2021	%
	\$			
México	27,990,122	99.29	\$ 22,211,424	99.15
El Salvador	198,614	0.70	189,953	0.85
Centro y Sudamérica	1,995	0.01	57	0.00
	<u>28,190,731</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 22,401,434</u>	<u>100.00</u>

27. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas**a. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas (“IFRS” o “IAS” que son obligatorias para el año en curso)***Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de interés de referencia*

En el año previo, la Entidad adoptó la Fase 1 de las enmiendas de la *Reforma de la tasa de interés de referencia: Enmiendas a la IFRS 9/IAS 39 e IFRS 7*. Estas enmiendas modifican específicamente los requerimientos de la contabilidad de coberturas para permitir que las mismas, continúen por las afectaciones a las coberturas durante un periodo de incertidumbre antes de que las partidas cubiertas o los instrumentos de cobertura sean modificados como un resultado de la reforma por la tasa interés de referencia.

En el año en curso, la Entidad adoptó la Fase 2 de las enmiendas de la *Reforma de la tasa de interés de referencia - Enmiendas a la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16*. Adoptar estas modificaciones permite que la Entidad refleje los efectos de la transición de la tasa Interbank Offered Rate (IBOR) a una tasa de interés de referencia (también conocida como “tasa libre de riesgo” o RFR) sin generar un impacto que podría producir información que no sea útil para los usuarios de los estados financieros. La Entidad no ha reformulado el periodo previo. En cambio, las enmiendas han sido aplicadas retrospectivamente con cualquier ajuste reconocido en los componentes de capital apropiados al 1 de enero de 2021.

Las modificaciones son relevantes para los siguientes tipos de relaciones de cobertura y de instrumentos financieros de la Entidad, todos se extienden más allá de 2021, la fecha en la cual se espera se implemente dicha reforma:

- Coberturas de Valor razonable donde LIBOR se vincula con derivados y son designados como coberturas de valor razonable para las tasas fijas de deuda con respecto al componente de riesgo GBP LIBOR
- Coberturas de Flujo de Efectivo donde IBOR se vincula con los derivados designados como coberturas de Flujo de Efectivo de IBOR relacionados con los préstamos bancarios; y
- Letras de cambio y pasivos por arrendamiento que se referencian con LIBOR y son sujetas a la reforma por tasa de interés de referencia.

La Entidad continuará aplicando las modificaciones de la Fase 1 de la IFRS 9/IAS 39 hasta que termine la incertidumbre que surge por la reforma de tasas de referencia con respecto al tiempo y el monto de los flujos de efectivo subyacentes a los cuales está expuesta la Entidad. La Entidad espera que la incertidumbre continúe hasta que sus contratos que tienen de referencia a una IBOR se modifiquen a una fecha específica en la cual las tasas de referencia serán reemplazadas y la base de los flujos de efectivo de las tasas de referencia alternativas sean determinadas incluyendo cualquier spread fijo.

Como resultado de las modificaciones de la Fase 2:

- Cuando los términos contractuales de los préstamos de la Entidad sean modificados, como una consecuencia directa de la reforma de tasas de referencia y la nueva base para determinar los flujos de efectivo contractuales es equivalente a la base inmediata que precede el cambio, la Entidad cambiará la base para determinar los flujos de efectivo contractuales prospectivamente revisando la tasa de interés efectiva. Si se realizan cambios adicionales, que no sean directamente relacionados a la reforma, se aplican los requerimientos de la IFRS 9 a otras modificaciones.
- Cuando un arrendamiento es modificado como consecuencia de la reforma de tasa de referencia y la nueva base para determinar los pagos de arrendamiento son económicamente equivalentes a la base previa, la Entidad remide el pasivo por arrendamiento para reflejar el pago de arrendamiento descontado, usando una tasa de descuento revisada que refleja el cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales.
- Para la Entidad el valor razonable de las coberturas de una tasa de interés de referencia no contractual, en transición a la tasa de referencia alternativa, si esa tasa de riesgo no puede ser identificada por separado a la fecha de la designación, se considerará que ha cumplido con la separación identificable a la fecha de designación, si la Entidad espera razonablemente que el término del componente específico de la tasa de interés sea dentro de un periodo de 24 meses a partir de la fecha en la cual se designa la tasa de referencia alternativa, independientemente del término por el cual se determinó esa cobertura. El periodo de 24 meses aplica en una base de tasa por tasa.

La Entidad implementó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1 de enero de 2021. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad no tiene contratadas coberturas de tasas de interés de referencia, por lo que no hay impacto por la entrada en vigor de esta norma.

Impacto inicial por la Concesiones aplicadas a las Rentas bajo IFRS 16 debido a temas relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021, enmienda a la IFRS 16

En el año anterior, la Entidad adoptó anticipadamente Concesiones aplicadas a las Rentas bajo IFRS 16 debido a temas relacionados con COVID-19 (enmienda a la IFRS 16) que provee recursos prácticos para la contabilidad de las concesiones para los arrendatarios como una consecuencia directa del COVID-19, introduciendo un expediente práctico a la IFRS 16.

En marzo de 2021, el IASB emitió Concesiones de Renta relacionadas a COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (enmienda a la IFRS 16). Cuando el IASB publicó las modificaciones a la IFRS 16 en mayo de 2020, se le permitió al arrendador aplicar el expediente práctico de la concesión de rentas para cualquier reducción en el pago de arrendamientos afectando los pagos originales antes o al 30 de junio de 2021. Debido a la naturaleza de la pandemia por COVID-19, la modificación extendía un expediente práctico para aplicar esos pagos originales antes o al 30 de junio de 2022.

En el año en curso, la Entidad ha aplicado las modificaciones a la IFRS 16 (como fueron emitidas por el IASB en mayo 2021) de forma anticipada a la fecha de vigencia.

El expediente práctico permite que un arrendatario elija no evaluar si una renta relacionada por COVID-19 es una modificación al arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de renta resultantes de la concesión de rentas relacionadas a COVID-19 aplicando la IFRS 16 como si el cambio no fuera una modificación al arrendamiento.

El expediente práctico aplica solo a las concesiones de renta que ocurren por consecuencia directa relacionada a COVID-19 y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

a) El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.

b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos debidos en o antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2022 o incrementa los pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022); y

No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento que resulte en un impacto monetario significativo para la Entidad. El impacto monetario se revela en la Nota 8.

Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

IFRS 10 e IAS 28	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Modificaciones a IFRS 3	<i>Referencias al marco conceptual</i>
Modificaciones a IAS 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados</i>
Modificaciones a IAS 37	<i>Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</i>
Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020	<i>Modificaciones a IFRS 9 Instrumentos Financieros e IFRS 16 Arrendamientos</i>
Modificaciones a la IAS 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de IFRS	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Modificaciones a la IAS 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Modificaciones a la IAS 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a IAS Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a IAS 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de IAS 37, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

Modificaciones a IAS 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la IAS 2 Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones a IAS 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten en los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Modificaciones Anuales a las normas IFRS 2018-2020

Las Modificaciones Anuales incluyen la modificación a las siguientes normas.

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas

por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

IFRS 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción inicial.

Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de IFRS Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la IAS 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la IAS 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS.

Las modificaciones a la IAS 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

Modificaciones a la IAS 8 Definición de las estimaciones contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a la IAS 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales

gravables y deducibles.

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

28. Principales políticas contables

Ver la sección de Descripción de Políticas Contables y Método de Cálculo seguidos en los Estados Financieros Intermedios.

29. Juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 28, la administración de la Entidad realiza juicios, estimaciones y supuestos sobre algunos importes de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos correspondientes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

a. Cálculo de la pérdida de insolvencia

Cuando se mide la pérdida crediticia esperada la entidad usa información razonable, que se basa en los supuestos de los futuros movimientos de los diferentes indicadores económicos y como estos indicadores económicos afectarían a otros.

La pérdida esperada en una estimación de la pérdida esperada por impago, se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que los prestadores esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo de las mejoras crediticias.

La probabilidad de impago se constituye en una clave para medir la pérdida crediticia esperada. La probabilidad de impago es un estimado de la probabilidad dado un horizonte de tiempo, el cálculo el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.

Si la tasa de la pérdida crediticia esperada sobre las cuentas por cobrar que se encuentran entre 61 y 90 días vencidas hubieran sido incrementada (disminuida) en 50% al 30 de junio de 2022, las pérdidas por cuentas por cobrar se habrían incrementado (disminuido) por \$ 24,880 y (\$ 24,880) millones.

b. Estimaciones de inventarios - La Entidad utiliza estimaciones para determinar las reservas de inventarios y cuentas por cobrar. Los factores que considera la Entidad en las reservas de inventarios son los volúmenes de venta y los movimientos en la demanda de algunos productos.

c. Inmuebles, maquinaria y equipo - La Entidad revisa la vida útil estimada remanente y los valores residuales de los componentes de inmuebles, maquinaria y equipo al final de cada periodo anual, para determinar la depreciación de esos activos, dichas vidas útiles son definidas de acuerdo con estudios técnicos preparados por personal especializado interno donde también participan especialistas externos. El grado de incertidumbre relacionado con las estimaciones de las vidas útiles está relacionado con los cambios en el mercado y la utilización de los activos por los volúmenes de producción, venta y desarrollo tecnológicos.

d. Propiedades de inversión - La Entidad realiza anualmente la valuación de sus propiedades de inversión con la asistencia de peritos valuadores independientes; la técnica de valuación se efectúa con diversos métodos; costo, mercado e ingresos, siendo los seleccionados por la Entidad el enfoque de ingresos. La metodología de valuación incluye supuestos observables para propiedades que si bien no son iguales se refieren a las mismas zonas geográficas y con uso comercial. La Entidad considera el mayor y mejor uso de los activos.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el valor razonable se determinó con base en el enfoque de costos. La Entidad considera que las metodologías de valuación y supuestos utilizados son apropiadas para la determinación del valor razonable de las propiedades de inversión de la Entidad.

e. Deterioro de activos de larga duración - El valor en libros de los activos no circulantes se revisa por deterioro en caso de que existan situaciones o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros pudiera no ser recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación y se encuentra deteriorado. Al efectuar las pruebas de deterioro de los activos, la Entidad requiere de efectuar estimaciones en el valor en uso asignado a sus inmuebles, maquinaria y equipo, y a las unidades generadoras de efectivo, en el caso de ciertos activos. Los cálculos del valor en uso requieren que la Entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. La Entidad utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de condiciones de mercado, determinación de precios, y volúmenes de producción y venta.

f. Valuación de instrumentos financieros - La Entidad usa técnicas de valuación para sus instrumentos financieros para efectos de revelación, principalmente cuentas por cobrar, que incluyen información que no siempre se basa en un mercado observable, para estimar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros. La Nota 10 muestra información detallada sobre los supuestos clave considerados en la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros para efectos de revelación, así como análisis detallados de sensibilidad sobre esos supuestos. La administración de la Entidad considera que las técnicas de valuación y los supuestos utilizados son apropiados para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros.

g. Contingencias - La Entidad está sujeta a procedimientos judiciales sobre los cuales evalúa la probabilidad de que se materialicen como una obligación de pago, para lo cual considera la situación legal a la fecha de la estimación y la opinión de los asesores legales, dichas evaluaciones son reconsideradas periódicamente.

h. Beneficios de los empleados al retiro - Se utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios en forma anual. Dichas estimaciones, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con actuarios independientes en forma anual. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los activos (pasivos) por beneficios al personal y el estado consolidado de utilidad integral en el periodo en que ocurra.

30. Transacciones que no resultaron en flujos de efectivo

Durante el segundo trimestre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no hubo transacciones que no resultaron en flujos de efectivo.

Además, la Entidad al realizar la adopción de la IFRS 16 reconoció \$164,675 y \$528,120 de activos por derecho de uso al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

* * * * *

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos significativos

a. Nuevas aperturas: Durante el segundo trimestre de 2022 se realizó la apertura de 2 tiendas, 1 tienda en el formato iShop y 1 tienda formato Dax.

b. Adquisición de asociada - Durante julio 2019, el Grupo adquirió el 33.2719% de las acciones de Miniso, cadena de tiendas de venta de artículos de bajo costo que se especializa en artículos para el hogar y de consumo, incluyendo cosméticos, juguetes, utensilios de cocina, entre otros, en la actualidad, Miniso cuenta con 274 Tiendas, de las cuales 175 se ubican en la República Mexicana y 99 en América Latina. De acuerdo con la IAS 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, la diferencia entre el costo de la inversión y el porcentaje de participación en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la asociada, deberá reconocerse como crédito mercantil y presentarse como parte del saldo de inversión en acciones, no se permite su amortización.

Derivado de la revisión de los valores razonables de ciertos activos intangibles durante el ejercicio 2020, el crédito mercantil generado por la adquisición de Miniso se integra como sigue:

	2020
Contraprestación total:	
Efectivo	\$ 1,133,673
Emisión de acciones	<u>341,403</u>
Crédito mercantil de la adquisición al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 792,270</u>

El valor de la inversión asciende a \$ 697,738 y \$679,473, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

c Análisis de los principales rubros en los estados consolidados de resultados y su impacto derivado de la pandemia:**Ingresos totales**

Las ventas consolidadas de Grupo Sanborns acumuladas a diciembre de 2021 fueron de \$39,613 millones lo que representó un decremento en ventas de 25.7% y de un decremento del 29.0% en las ventas de tiendas comparables, lo anterior, derivado de la emergencia sanitaria por la pandemia del Covid-19. Del 31 de marzo al 15 de junio de 2020 cerraron temporalmente al público todas las tiendas Sears y Saks Fifth Avenue. Sanborns cerró temporalmente 96 tiendas y 22 Sanborns Café, mientras el resto continuó brindando productos y servicios esenciales en los departamentos de farmacia, otros de farmacia y telecomunicaciones. Cumpliendo las medidas sanitarias, las tiendas iShop la operación fue variable dependiendo de la ciudad y las restricciones en los centros comerciales. Las tiendas Dax continuaron operando por tratarse de tiendas de autoservicio. Los centros comerciales Loreto y Plaza Inbursa cerraron temporalmente, manteniendo únicamente el servicio de restaurantes bajo la opción de venta de alimentos preparados y bebidas para llevar. La venta y el servicio a nuestros clientes continuó a través de sus tiendas digitales.

Durante 2020 se realizó el cierre de 11 tiendas Sanborns en México, las 3 tiendas de Centroamérica, también fue cerrada la tienda de Saks Fifth Avenue en Plaza Carso y sustituido por el formato Sanborns Home & Fashion, hacia finales de diciembre se cerró una tienda departamental Sears en la ciudad de Monterrey, por otra parte, se realizó la apertura de 3 tiendas con formato iShop.

Utilidad bruta

El margen bruto consolidado de Grupo Sanborns durante 2021 fue de 34.4% en comparación con 38.2% como resultado de un mayor peso en la venta de artículos de tecnología dentro de la mezcla. La utilidad bruta totalizó \$13,609 millones de pesos un decremento de (33.1%) con respecto al presentado durante 2019.

Se llevó a cabo un control de gastos sin afectar la imagen y el servicio, los principales ahorros se observaron en los gastos de venta relacionados con rentas, menor consumo de energía eléctrica y pago de comisiones bancarias. En los gastos de administración se observaron ahorros por menores gastos de expansión y pago de honorarios. Adicionalmente menores gastos de publicidad, promoción y depreciación. Seguimos implementando medidas adicionales para la reducción de gastos generales.

Utilidad de operación

Derivado del cierre de las tiendas físicas por la pandemia de Covid-19 y los puntos antes mencionados, la utilidad de operación acumulada al cierre de diciembre 2021 totalizó \$1,681 millones en comparación con \$4,699 millones, influida por la mencionado previamente.

Utilidad neta

La utilidad neta consolidada de Grupo Sanborns disminuyó (73.7%) totalizando \$814 millones de pesos comparativamente con la utilidad neta de \$3,090 millones de pesos registrada al cierre de diciembre de 2019.

En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre de 2020 se anunció nuevamente semáforo rojo para todas las actividades no esenciales. En varios estados de la República Mexicana las autoridades locales también implementaron reducción de horarios de operación y capacidad de aforo limitado. En el caso del Estado de México el 1ro. de febrero de 2021 los restaurantes, tiendas departamentales y centros comerciales pudieron abrir entre semana y con un 20% de capacidad, y en el caso de la Ciudad de México la reapertura se retrasó hasta el 8 de febrero de 2021, con aforo de 20% para los centros comerciales y tiendas departamentales con horario de martes a domingo 24 hrs. y ampliación de horario de operación de restaurantes hasta las 21:00 hrs. con servicio al aire libre. Estas medidas impactaron nuevamente el tráfico de clientes en la zona metropolitana, región en la que se concentra el 42% de nuestros puntos de venta físicos. La venta y el servicio a nuestros clientes continuó a través de las tiendas digitales: www.sears.com.mx, www.sanborns.com.mx, www.ishopmixup.com y www.claroshop.com.

Análisis de los principales rubros en los estados consolidados de resultados y su impacto derivado de la reactivación de las actividades comerciales:

Ingresos totales

Las ventas consolidadas de Grupo Sanborns acumuladas a diciembre de 2021 crecieron 35.0% ascendiendo a \$52,939 millones de pesos en comparación con el año previo. Esto como resultado de que los centros comerciales en México han ido recuperando su afluencia y los consumidores volvieron a las tiendas departamentales y restaurantes, incrementándose los clientes en nuestras tiendas, el Buen Fin y la temporada Navideña. Se sigue fortaleciendo la venta omnicanal en los distintos formatos apoyados por los puntos de venta

Durante 2021 se realizó el cierre de 6 tiendas Sanborns, 1 Sanborns Café, 1 tienda formato Dax y 1 tienda con formato iShop, por otra parte, se realizó la apertura de 3 tiendas con formato iShop.

Utilidad bruta

La utilidad bruta consolidada de Grupo Sanborns aumentó 28.6% totalizando \$17,499 millones de pesos, con un margen de 33.1% que resultó menor que el del año pasado, por la mayor participación de venta de "Big-ticket" y por la disminución de los intereses de crédito debido a una menor cartera de clientes por menores ventas en la primera mitad del año de la pandemia.

Utilidad de operación

La utilidad de operación del 2021 ascendió a \$2,683 millones de pesos, en comparación con una utilidad de operación de \$1,681 millones en 2020. Gastos de operación: en el año 2021 la Entidad logró una reducción de 580 puntos base con respecto a ventas, ya que el crecimiento porcentual de los gastos de operación fue menor que el crecimiento de las ventas.

Utilidad neta

La utilidad neta consolidada de Grupo Sanborns acumulada a diciembre del 2021 ascendió a \$2,067 millones de pesos, en comparación con una utilidad neta de \$814 millones en 2020.

Los ingresos del segundo trimestre de 2022 crecen en comparación con el segundo trimestre 2021 en 22.6%.

Los distintos formatos de Grupo Sanborns han mostrado una recuperación después de los efectos de Covid-19. También los eventos del Día de las Madres y el Hot Sale, impactaron favorablemente en esta recuperación. La participación de moda y restaurante se han visto con una tendencia al alza en la mezcla de las ventas.

En las ventas de e-commerce continuamos con una mayor rapidez de entrega y avanzamos con el proyecto de recoger en Tienda.

d. Fusión de Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. Grupo Sanborns informó el día 15 de julio de 2020 al público inversionista que al día 30 de junio del año en curso, Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. fusionó ocho de sus filiales y una subsidiaria.

El 31 de julio del 2020, Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. fusionó a su subsidiaria Comercializadora de Tiendas Internacionales, S.A. de C.V.; Promotora Musical, S.A. de C.V. fusionó a su subsidiaria Paden, S.A. de C.V. y Sears Operadora México, S.A. de C.V. fusionó a su subsidiaria Secorh, S.A. de C.V.

e. Fusión de Claroshop.com, S.A. de C.V. El 30 de noviembre de 2020, Claroshop.com, S.A. de C.V. fusionó a Claroshop.com Holding, S.A. de C.V. y a Empresa de Personal Claroshop.com, S.A. de C.V.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Principales Políticas Contables

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS y sus adecuaciones e interpretaciones emitidos por el Consejo Emisor de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

b. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos de largo plazo e instrumentos financieros que se valúan a cantidades revaluadas o a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. Los estados financieros consolidados son preparados en pesos, moneda de curso legal de los Estados Unidos Mexicanos y son presentados en miles, excepto cuando así se indique.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16 y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor de uso de IAS 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

c. Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Entidad y los de sus subsidiarias directas e indirectas en las que tiene control. El control se obtiene cuando Grupo Sanborns:

- Tiene poder sobre la inversión
- Está expuesto, o tiene derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando Grupo Sanborns tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, la Entidad tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. Grupo Sanborns considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de Grupo Sanborns en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de Grupo Sanborns en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por Grupo Sanborns, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancias adicionales que indiquen que Grupo Sanborns tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.
- Cualquier hecho y circunstancias adicionales que indiquen que Grupo Sanborns tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a Grupo Sanborns, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de Grupo Sanborns.

Los saldos, operaciones y flujos de efectivo entre Entidades han sido eliminados en la consolidación.

La participación accionaria directa de Grupo Sanborns en el capital social de las subsidiarias al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se muestra a continuación:

Subsidiaria	Actividad	% de Participación	
		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Sanborn Hermanos, S. A. de C.V. y Subsidiaria ("Sanborns")	Operación de tiendas departamentales, de regalos, de discos y restaurantes a través de las marcas Sanborns, Sanborns Café, Saks Fifth Avenue y Dax.	99.97	99.97
Sears Operadora México, S. A. de C. V. y Subsidiaria ("Sears")	Operadora de tiendas departamentales a través de su marca Sears.	98.90	98.90
Corporación de Tiendas Internacionales, S. A. de C. V. ("Corpti")	Tiendas Sanborns y Sears en El Salvador.	100.00	100.00
Grupo Inmobiliario Sanborns, S. A. de C. V.	Venta, arrendamiento o subarrendamiento de bienes muebles e inmuebles.	100.00	100.00
Claroshop.com, S. A. de C. V.	Comercio por medios masivos de comunicación (internet) y otros medios.	56.15	56.13
Gentics & ME, S. A. de C. V.	Comercio al por menor de productos naturistas y de complementos alimenticios.	100.00	100.00

i) Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de Grupo Sanborns.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IAS 39 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

ii) Estacionalidad

La Entidad históricamente ha experimentado patrones estacionarios de ventas en tiendas debido a una intensificación de las actividades de consumo durante el programa El Buen Fin, la época navideña y de año nuevo, así como en los meses de mayo y junio, originado por el día de la madre y del padre, respectivamente, y al principio del año escolar en el mes de agosto. Durante estos períodos, se promocionan productos como juguetes, ropa de invierno, regalos y artículos escolares durante el período de regreso a clases. Por el contrario, experimentan una disminución en ventas durante el verano en los meses de junio y julio.

La Entidad busca reducir el impacto de la estacionalidad en sus resultados a través de estrategias comerciales, tales como acuerdos con proveedores, precios competitivos y promoción intensiva; por lo tanto, su impacto en el estado de utilidad integral y de situación financiera no es significativo.

d. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

e. Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros

Clasificación de activos financieros

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la Entidad puede hacer la siguiente elección /designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Entidad puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios (ver (iii) posterior); y

• La entidad podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable (ver (iv) posterior).

(i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forma parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos por resultados (ganancias / pérdidas) y es incluido en el concepto “Ingresos financieros – Ingresos por intereses”.

(ii) Inversiones en capital designado como Valor Razonable a través de otros resultados integrales

En el reconocimiento inicial, la Entidad puede realizar una elección irrevocable (instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de capital como en Valor razonable a través de otros resultados integrales. La designación en valor razonable a través de otros resultados integrales no está permitida si la inversión de capital se mantiene para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios.

Un activo financiero es mantenido para negociación si:

- ha sido obtenido con el objetivo principal de venderse en el corto plazo; o
- en el reconocimiento inicial es parte de un portafolio de instrumentos financieros identificados que la Entidad maneja juntas y tiene evidencia de un patrón reciente de obtención de ganancias en el corto plazo; o
- es un derivado (excepto por derivados que son garantías financieras contractuales o un instrumento efectivo de cobertura).

Las inversiones en instrumentos de capital en valor razonable a través de otros resultados integrales se miden inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, se miden a valor razonable con ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones. La ganancia o pérdida acumulada no se puede reclasificar a utilidad o pérdida en la disposición de las inversiones de capital, sino que se transfiere a ganancias retenidas.

Los dividendos de estas inversiones en instrumentos de capital se reconocen en utilidad o pérdida de acuerdo con la IFRS 9, a menos que los dividendos representen claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos se incluyen en la partida del 'ingreso financiero' en el resultado del ejercicio.

La Entidad ha designado todas las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar como en valor razonable a través de otros resultados integrales en la aplicación inicial de la IFRS 9.

(iii) Activos Financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros que no cumplen con los criterios para ser medidos al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales (ver (i) a (iii) arriba) se miden a valor razonable a través de resultados. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de capital se clasifican como en valor razonable a través de resultados, a menos que la Entidad designe una inversión de capital que no se mantiene para negociar ni una contraprestación contingente que surja de una combinación de negocios como en valor razonable a través de otros resultados integrales en el reconocimiento inicial (ver (iii) más arriba).
- Los instrumentos de deuda que no cumplen con los criterios de costo amortizado o con los criterios de valor razonable a través de otros resultados integrales (ver (i) y (ii) más arriba) se clasifican con valor razonable a través de resultados. Además, los instrumentos de deuda que cumplen con los criterios de costo amortizado o los criterios valor razonable a través de otros resultados integrales pueden designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento (denominada "disparidad contable") que surgiría de la medición activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases. La Entidad no ha designado ningún instrumento de deuda con valor razonable a través de resultados.

Los activos financieros en Valor razonable a través de resultados integrales se miden a valor razonable al final de cada período de reporte, con cualquier ganancia o pérdida de valor razonable reconocida en utilidad o pérdida en la medida en que no sean parte de una relación de cobertura designada (consulte la política de contabilidad de cobertura). La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida incluye cualquier dividendo o interés ganado en el activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas".

Ganancias y pérdidas cambiarias

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. Específicamente:

- Para los activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados en la partida "otras ganancias y pérdidas";
- Para los instrumentos de deuda medidos en valor razonable a través de otros resultados integrales que no son parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias en el costo amortizado del instrumento de deuda se reconocen en resultados en la partida de "otras ganancias y pérdidas". Otras diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones;
- Para los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados en la partida de "otras ganancias y pérdidas"; y
- Para los instrumentos de capital medidos en valor razonable a través de otros resultados integrales, las diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones.

Véase la política de contabilidad de coberturas respecto a las diferencias cambiarias donde el componente de riesgo de una moneda extranjera para un activo financiero designado como un instrumento de cobertura de riesgo de una moneda extranjera.

(iv) Deterioro de activos financieros

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o en valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(v) Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio. reconocimiento. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- (1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- (2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- (3) Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna "realizable". Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

Para los contratos de garantía financiera, la fecha en que la Entidad se convierte en parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a los efectos de evaluar el deterioro del instrumento financiero. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los contratos de garantía financiera, la Entidad considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incurra en impago del contrato.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

(vi) Definición de incumplimiento

La Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía que tenga la Entidad).

Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(vii) Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido (ver (ii) arriba);
- (c) Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(viii) Política de bajas

La Entidad da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Entidad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

(ix) Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la IAS 17 Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, donde la Entidad está obligada a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la provisión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Entidad espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, la Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden en valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

(x) Baja de activos financieros

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Entidad eligió en el reconocimiento inicial para medir en valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a utilidades (déficit) acumulado.

f. Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o en valor razonable a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

i. Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros se clasifican en valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se ha adquirido principalmente con el fin de recomprarlo a corto plazo; o
- en el reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad gestiona conjuntamente y tiene un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo; o
- es un derivado, a excepción de lo derivado que son un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo.

Un pasivo financiero que no se tenga para negociar o la consideración contingente de una adquirente en una combinación de negocios puede designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si:

- dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o
- el pasivo financiero forma parte de una Entidad de activos o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Entidad, y la información sobre la agrupación es proporcionado internamente sobre esa base; o
- forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la IFRS 9 permite que todo el contrato combinado se designe como valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros en valor razonable a través de resultados se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no forman parte de una relación de cobertura designada (consulte la política de contabilidad de cobertura). La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida incorpora cualquier interés pagado en el pasivo financiero y se incluye en la partida de “otras ganancias y pérdidas” en resultados.

Sin embargo, para los pasivos financieros que se designan en Valor razonable a través de resultados, la cantidad de cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconoce en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otros ingresos comprensivos crearían o ampliarían un desajuste contable en resultados. El monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero que se reconocen en otro resultado integral no se reclasifican posteriormente a resultados. En su lugar, se transfieren a ganancias retenidas una vez que se da de baja el pasivo financiero.

Las ganancias o pérdidas en los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad que son designados por la Entidad como en valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

El valor razonable se determina de la manera descrita en la nota 10.

Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no son (i) consideración contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como valor razonable a través de resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

ii. Ganancias y pérdidas cambiarias

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en la partida "Otras ganancias y pérdidas" en resultados () para pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada. Para aquellos que están designados como un instrumento de cobertura para una cobertura de riesgo de moneda extranjera, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en un componente separado del patrimonio.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del periodo sobre el que se informa. Para los pasivos financieros que se miden como en valor razonable a través de resultados, el componente de moneda extranjera forma parte de las ganancias o pérdidas del valor razonable y se reconoce en utilidad o pérdida para los pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada.

iii. Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Entidad intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

g. Inventarios y costo de ventas

Se presentan al costo de adquisición o a su valor neto de realización (precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta), el menor, como sigue:

Se valúan a través del sistema de costos promedios, incluyendo el costo de materiales y gastos directos, que se incurren en la adquisición de los mismos por la actividad de la Entidad. Las reducciones al valor de los inventarios se componen por las reservas que representan el deterioro de los mismos.

h. Programas de lealtad de clientes

Los puntos otorgados por pagar con la tarjeta de crédito propia, se contabilizan como un componente separado de la transacción de venta inicial, como un descuento sobre ventas y se reconocen como un pasivo a favor del cliente en el estado consolidado de posición financiera, dentro de otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

i. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a su moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias que se calculan en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en tipo de cambio se reconocen en los resultados del periodo, excepto por:

-Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio y

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera para la cual no está planificado ni es posible que se realice el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en los otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a utilidades o pérdidas al vender total o parcialmente, la inversión neta.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Entidad se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones.

Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el capital contable (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y el valor razonable generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre. Las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

La moneda funcional y de registro de Grupo Sanborns y todas sus subsidiarias es el peso mexicano, excepto por una subsidiaria cuya moneda de registro y/o funcional son diferentes como sigue:

Entidad	Moneda de registro	Moneda funcional
Corporación de Tiendas Internacionales, S.A. de C.V. (El Salvador)	Dólar estadounidense	Dólar estadounidense

Por lo tanto, dichas entidades son consideradas como una operación extranjera bajo IFRS.

Beneficios directos a los empleados y al retiro y Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU)

Los costos por beneficios directos y por beneficios definidos al retiro se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

El pasivo por primas de antigüedad de todo el personal y el de pensiones del personal no sindicalizado y pagos por retiro que se asemejan a una pensión, son considerados en los planes de beneficios definidos, el costo de tales beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en las otras partidas de la utilidad integral netas de su impuesto diferido, conforme al activo o pasivo neto reconocido en el estado consolidado de situación financiera, para reflejar el excedente (o déficit) del plan de beneficios a empleados; mientras que los costos de los servicios pasados se reconocen en resultados cuando se efectúa la modificación del plan o cuando se reconocen los costos por reestructura.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera, representan el valor de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados, menos el valor razonable de los activos del plan. Cuando los activos del plan son superiores a los pasivos del plan por beneficios definidos, se valorará el activo al menor de: i) el superávit en el plan de beneficios definidos, y ii) el valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos procedentes del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del Artículo 10 de la misma Ley.

j. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

i. Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (ISR) y se registra en los resultados del año en que se causa.

ii. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, aplicando la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Entidad es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se reversarán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Para efectos de medir los pasivos y los activos por impuestos diferidos para las propiedades de inversión que utilizan el modelo del valor razonable, se estima que el valor en libros de dichas propiedades debe recuperarse en su totalidad a través de la venta, a menos que la presunción se rechace. La presunción puede rechazarse cuando la propiedad de inversión se deprecia y se mantiene

dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos incorporados a los bienes de inversión a través del tiempo, en lugar de a través de la venta. La Administración estima recuperar el total del valor razonable a través de la venta.

iii. Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados; o cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios, el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

k. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando Grupo Sanborns tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un evento pasado, es probable que Grupo Sanborns tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y otros descuentos similares. El reconocimiento de ingresos se realiza conforme a los siguientes criterios:

i. Reconocimiento de ingresos

La Entidad reconoce ingresos de las siguientes fuentes en un punto en el tiempo, lo cual ocurre cuando se transfiere el control de los productos al cliente:

Ingresos por venta al menudeo de tiendas departamentales, especializadas, de lujo y tiendas-restaurante, con marcas altamente reconocidas tales como: Sears, Sanborns, Sanborns Home & Fashion, iShop-Mixup, Saks Fifth Avenue, DAX, Sanborns Café y Tech People.

Ingresos por la operación de una plataforma de comercio electrónico bajo la marca de Claroshop.com. Claro opera sus transacciones desde su portal de internet www.claroshop.com.; así como los ingresos por las Tiendas Digitales de www.sears.com.mx; www.sanborns.com.mx, www.ishopmixup.com y www.dax.com.mx

La Entidad vende bienes directamente con el cliente a través de sus puntos de ventas y los ingresos se reconocen cuando el control de los bienes ha sido transmitido, siendo el punto en el que el comprador adquiere los bienes en la tienda minorista. El pago del precio de transacción es inmediato en el punto en el que comprador adquiere los bienes.

Bajo los términos contractuales estándar de la Entidad, el comprador tiene el derecho de regresar los bienes dentro de los 30 días posteriores a la venta. Esto representa una contraprestación variable que se reconoce como un pasivo por el monto que se estima rembolsar por devoluciones y un ajuste a los ingresos correspondientes. Al mismo tiempo, la entidad tiene el derecho de recuperar el producto cuando el comprador ejerce su derecho de regresarlo así que consecuentemente reconoce un activo por el derecho a los bienes que devuelve el cliente y un ajuste correspondiente al costo de ventas.

La Entidad usa su experiencia histórica para estimar el número de productos regresados a nivel de portafolio usando un método esperado. Se considera altamente probable que no se produzca una revisión significativa en los ingresos acumulados reconocidos, dado el nivel constante de rendimiento de los años anteriores.

ii. Intereses por ventas a crédito - Los ingresos por intereses por ventas a crédito se reconocen cuando se devengan y se generan por la operación de tarjetas de crédito y otros créditos (Sanborns, Sears, Saks, Mixup, Corpti y Claroshop).

iii. Servicios administrativos y de intermediación bancaria - Se reconocen en el tiempo, conforme se presta el servicio.

iv. Arrendamiento - Se reconocen sobre la base de línea recta conforme se prestan los servicios de arrendamiento y las cuotas de mantenimiento se reconocen en el período de la duración del contrato de arrendamiento del cual provienen.

m. Inmuebles, maquinaria y equipo

Al 1 de enero de 2011, fecha de transición a las IFRS, los inmuebles, maquinaria y equipo fueron valuados a su costo asumido (Costo depreciado ajustado por el Índice Nacional de Precios al Consumidor). Las adquisiciones subsecuentes se registran al costo de adquisición. La depreciación se registra en resultados y se calcula conforme al método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas remanentes de los componentes de los activos, las cuales se revisan cada año junto con los valores residuales; y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

	Años de vida útil
Edificios y adaptaciones a locales arrendados	10 a 50 años
Maquinaria y equipo	20 años
Equipo de transporte	4 y 5 años
Mobiliario y equipo de oficina	20 años
Equipo de cómputo	4 y 6 años

Los costos por préstamos incurridos durante el período de construcción e instalación de los inmuebles, maquinaria y equipo calificables, son capitalizados.

La ganancia o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de inmuebles, maquinaria y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por su venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

n. Arrendamientos

La Entidad como arrendador

La Entidad entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión. La Entidad también renta a los minoristas el equipo necesario para la presentación y desarrollo de sus actividades y equipo manufacturado por la Entidad.

Los arrendamientos en los que la Entidad funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

Cuando la Entidad es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante-. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los montos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluble respecto de los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Entidad aplica la IFRS 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad reevalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se reevalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se reevalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Entidad no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado consolidado de resultados

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Entidad no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Entidad asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

o. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para arrendamiento y/o ganancias de capital mediante la apreciación de su valor en el tiempo (incluyendo propiedades en construcción para tal propósito). Las propiedades de inversión son valuadas a su valor razonable determinado mediante avalúos. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en el resultado en el periodo en que se originan. Las propiedades que se mantienen como inversión incluyen principalmente dos plazas comerciales propiedad de la Entidad.

Las propiedades de inversión adquiridas y las mejoras se registran al costo de adquisición, incluyendo los costos de transacción relacionados con la adquisición de activos.

Una propiedad de inversión se elimina al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado consolidado de resultados en el periodo en que la propiedad se elimina.

p. Otros activos

Incluyen principalmente depósitos en garantía, derechos de explotación de un centro comercial y gastos por instalación de un nuevo sistema informático.

Los derechos de explotación del centro comercial se amortizan en el plazo establecido en el contrato.

Los gastos incurridos por la instalación de un nuevo sistema, se amortizan a partir de que son utilizados en el negocio en función de su vida útil.

q. Deterioro de activos tangibles

Grupo Sanborns revisa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

r. Inversión en asociadas y otras

Aquellas inversiones permanentes efectuadas por la Entidad en Entidades en las que no se tiene control, control conjunto, ni influencia significativa inicialmente se registran al costo de adquisición y los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del período salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente. En caso de presentarse indicios de deterioro las inversiones se someten a pruebas de deterioro.

s. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

-La Entidad como arrendatario

Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los gastos financieros se cargan directamente a resultados, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política general de la Entidad para los costos por préstamos.

Los pagos de rentas por arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurre.

t. Estado de flujos de efectivo

El flujo de efectivo se utiliza aplicando el método indirecto para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, por lo que la utilidad neta consolidada del año es ajustada por partidas que no requirieron, ni utilizaron flujos de efectivo, así como flujos correspondientes a actividades de inversión y financiamiento. Los intereses cobrados son presentados como actividades de inversión y los intereses pagados como actividades de financiamiento.

u. Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada de la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

La Entidad históricamente ha experimentado patrones estacionarios de ventas en tiendas debido a una intensificación de las actividades de consumo durante la época navideña y de año nuevo, así como en los meses de mayo y junio, originado por el día de la madre y del padre, respectivamente, y al principio del año escolar en el mes de septiembre. Durante estos períodos, se promocionan productos como juguetes, ropa de invierno y artículos escolares durante el período de regreso a clases. Por el contrario experimentan una disminución en ventas durante el verano en los meses de julio y agosto. La Entidad busca reducir el impacto de la estacionalidad en sus resultados a través de estrategias comerciales, tales como acuerdos con proveedores, precios competitivos y promoción intensiva; por lo tanto, su impacto en el estado de utilidad integral y de situación financiera no es significativo.

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

La Compañía no ha tenido esta clase de partidas en los periodos reportados.

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

En referencia a este apartado, informamos que la Compañía no realizó cambios en las políticas contables que conlleven a modificaciones en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios anteriores.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Al 30 de junio de 2022 se recompraron 260,039 acciones, por un importe de \$5,829 que representa una afectación al capital social de \$177 y en los resultados acumulados por \$5,652.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
-------------------------------------------------	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--------------------------------------------	---

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

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

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

A la fecha de la presentación de este reporte no existen cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Los estados financieros consolidados de la entidad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS en inglés) y sus adecuaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

En referencia a este apartado, informamos que la Compañía no realizó cambios en las políticas contables que conlleven a modificaciones en las estimaciones de importes presentados en los estados financieros.
