

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	17
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	29
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	32
[700002] Datos informativos del estado de resultados	33
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	34
[800001] Anexo - Desglose de créditos	35
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	37
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	38
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	39
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	40
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	44
[800500] Notas - Lista de notas.....	45
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	49
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	54

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2021 GRUPO SANBORNS S.A.B. DE C.V.

En el segundo trimestre del año las ventas totales de Grupo Sanborns ascendieron a \$12,121 millones, aumentando 197.1% debido a mayores porcentajes de aforo de las tiendas; a diferencia del año pasado, cuando todas las tiendas departamentales y la mayoría de los restaurantes estuvieron cerrados por la pandemia, desde el 31 de marzo al 23 de mayo de 2020, del 1-15 de junio se encontraban abiertas el 35.7% de las tiendas Sears y del 16-30 de junio el 47.0%. En Sanborns los departamentos esenciales como farmacia, otros de farmacia y telecomunicaciones han permanecidos abiertos desde inicio de la pandemia. Durante el presente trimestre las tiendas Dax de autoservicio y iShop especializadas, consideradas esenciales, mantuvieron un buen desempeño. Las categorías que aumentaron ventas fueron tecnología, electrónica y línea blanca.

La utilidad bruta totalizó \$4,059 millones de pesos versus \$1,674 millones en el 2T20. El margen bruto fue de 33.5%, comparado contra 41.0% en el 2T20, pero mejorando respecto al 1T21 cuando fue de 31.2%. Esto se debió a una mayor contribución de los artículos de tecnología, electrónicos, computación y línea blanca dentro de la mezcla de ventas, con una menor participación de los ingresos por crédito, menor participación de los ingresos por restaurantes y menor participación de las ventas de moda.

Los gastos de operación en proporción a ventas en el 2T21 representaron el 30.1%, contra el 2T20 que representaron el 68.4% esto se debe al incremento en ventas. Seguimos implementando medidas adicionales para la reducción y control de gastos generales sin afectar la imagen y el servicio.

El incremento en ventas mejoró la rentabilidad, al pasar de una pérdida de operación de \$1,131 MM durante el 2T20 a una utilidad de \$429 MM durante el 2T21. El margen de operación fue de 3.5% versus -27.7% el año pasado. El EBITDA trimestral mejoró de una pérdida de \$664 a una ganancia de \$918 millones de pesos, con un margen que pasó de -16.3% el año pasado a 7.6% este año.

El Resultado integral de financiamiento (RIF) representó un gasto por \$64 millones, disminuyendo 44.9% en comparación con un gasto por \$116 millones en el mismo trimestre del año pasado. Esta variación se dio principalmente por menores intereses netos de \$51 millones derivado del pago total de pasivos con costo, aunado a una utilidad cambiaria 6.0% mayor comparados con el 2T20.

Mejores resultados operativos por la gradual eliminación de restricciones para contener los contagios por COVID-19, se registró una utilidad neta controladora de \$199 millones de pesos en el 2T21, mejorando contra una pérdida de \$1,020 MM en el 2T20.

El número de tarjetas propias ascendió a 4.53 millones, aumentando en 39 mil tarjetahabientes nuevos en comparación con 4.49 millones de plásticos al cierre de junio de 2020. El porcentaje de cartera vencida a más de 90 días fue de 5.1% en comparación con 4.9% en el 2T20, pero mejorando contra el 1T21 que fue del 5.8%.

El portafolio de crédito neto totalizó \$9,380 millones de pesos al 30 de junio de 2021, mientras los ingresos por crédito se redujeron 25.2% durante el trimestre.

Al 30 de junio de 2021 el monto de efectivo se incrementó 62.1% ascendiendo a \$3,176 millones en comparación con \$1,959 millones en el 2T20.

Grupo Sanborns no presentó deuda con costo al cierre de junio de 2021.

Las inversiones en activo fijo al 30 de junio de 2021 totalizaron \$125 millones de pesos, monto que resultó 57.8% menor a la cifra de \$298 millones del año previo.

Al 30 de junio de 2021, la superficie de venta totalizó 1,194,886 m2 incluyendo 435 tiendas, con una disminución de 2.3% en el área comercial consolidada, en comparación con el año pasado.

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

- Sanborns: cerró la tienda de Valle Dorado en el Estado de México y la tienda de Irapuato en Guanajuato.

El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$1,217 MM, 62.1%. Los inventarios se eficientaron, reduciéndose en \$788 MM, 6.8% año contra año al pasar de \$11,623 MM en el 2T20 a \$10,835 MM en el 2T21. Aumentamos \$199 MM, 2.3% la cartera de clientes y deudores diversos. Proveedores aumentó \$943 MM, 20.0%, el pasivo total disminuyó \$2,533 MM, -13.3% pasando de \$18,988 MM en el 2T20 a \$16,455 MM en el 2T21. El pasivo circulante disminuyó \$759 MM, -6.3%, por la disminución de la deuda a corto plazo con costo y el pasivo no circulante disminuyó \$1,774 MM, -25.4%.

Atentamente,

Lic. Patrick Slim Domit

Director General de Grupo Sanborns S.A.B. de C.V

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, tiendas departamentales 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 de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Subsidiaria	Actividad	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
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")	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.	56.13	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, Discolandia* y *Tower Records*), una cadena de tiendas departamentales 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 2021, operamos 435 tiendas y restaurantes en México y una tienda *Sears* en El Salvador, con un área de piso de ventas de 1,194,886 m². Para los seis meses concluidos el 30 de junio de 2021, tuvimos ingresos totales de \$22,696.0 millones, un resultado neto mayoritario de \$2.4 millones y EBITDA de \$1,248.7 millones. Al 30 de junio 2021 2020, tenemos activos totales por

\$49,785.1 millones y un capital contable de \$33,330.1. Al 30 de junio de 2020, tuvimos ingresos totales de \$15,402.3 millones, resultado neto mayoritario de -\$716.6 millones, EBITDA de \$401.8 millones, activos totales por \$51,444.4 millones y un capital contable de \$32,456.9 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 21.8% y el 18.5% respectivamente de los Activos Totales de la empresa al cierre del 30 de junio de 2021 y el 22.6% y el 18.0% al 30 de junio de 2020.

La infraestructura básica, representada por los activos fijos representó el 25.3% y el 26.7% al 30 de junio de 2021 y al cierre de junio de 2020. Las propiedades de inversión representan un 4.9 % de los Activos Totales existentes al 30 de junio de 2020 y el cierre del mismo periodo de 2020.

Factores de Riesgo

Debido a diversas circunstancias en nuestro entorno económico tales como la disminución en el gasto público, la incertidumbre sobre las exportaciones al principal cliente comercial del país, las variaciones en los tipos de cambio del peso mexicano, y los efectos de la pandemia que inicio durante el primer trimestre de 2020, se prevé una mayor incertidumbre económica para el año 2021 que la de los últimos años, la cual podría tener algún efecto adverso en el desempeño de nuestra empresa.

Grupo Sanborns en respuesta a la emergencia sanitaria por el virus COVID-19 estableció acciones extraordinarias para atender la emergencia sanitaria por el virus COVID-19, implementó medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de nuestros clientes, colaboradores, proveedores y la población en general al tiempo que se minimizaba el impacto económico.

Como estrategia a corto plazo para hacer frente a esta emergencia, fueron impulsados los negocios on-line, ofreciendo todos los productos, que cualquier cliente podía encontrar en una tienda física, lo anterior para hacer frente a la emergencia sanitaria, la cual estaba afectando al resto de los formatos que debieron cerrar temporalmente para garantizar el distanciamiento social. Esta fase tuvo su manifestación más importante en los meses de abril y mayo, aunque en varios estados se extendió incluso hasta junio y julio.

En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre 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.

Según el semáforo epidemiológico del COVID-19, los indicadores sobre contagios y hospitalizaciones de la Ciudad de México y del Estado de México durante el 2T21 fueron mejorando de naranja a amarillo, con lo cual los centros comerciales y tiendas departamentales permitiendo su aforo hasta el 30% y el servicio interior en los restaurantes se amplió hasta las 23:00 Hrs. A partir del 7 de junio la Ciudad de México y el Estado de México pasaron a semáforo verde por primera vez, con lo cual el aforo aumentó hasta 50% en comercios y restaurantes con horario permitido hasta las 24:00 Hrs. Con estas condiciones el tráfico de clientes y las ventas de nuestras unidades mejoró, lo que se mantuvo hasta el 21 de junio para la Ciudad de México y hasta el 19 de julio para el Estado de México, cuando regresaron a semáforo amarillo. Otros estados donde tenemos ubicaciones importantes como son Veracruz, Jalisco, Baja California y Nuevo León, se mantuvieron estables en semáforo verde y luego amarillo hasta fines del trimestre. En todos los casos mantuvimos la aplicación estricta de protocolos de seguridad sanitaria como el uso permanente de cubrebocas, gel antibacterial, sana distancia, toma de temperatura y registro de código QR, entre otras.

Estas medidas impactaron nuevamente el tráfico de clientes en la zona metropolitana, región en la que se concentra una parte importante 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. Nuestros centros de distribución y tiendas operan cumpliendo todos los protocolos dispuestos por la autoridad sanitaria.

La reapertura se ha realizado en los casos descritos anteriormente de forma limitada, siguiendo siempre los protocolos señalados por la autoridad respectiva, haciendo aquellos ajustes y preparativos logísticos, para garantizar condiciones de sanidad apropiadas, tanto en las tiendas para recibir nuevamente a nuestros clientes, mientras se continuaba fortaleciendo la venta a través de los canales digitales.

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 2021

Ciudad de México a 26 de julio de 2021 – Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V. (BMV: GSANBOR)

Resultados correspondientes al segundo trimestre de 2021.

EVENTOS RELEVANTES

- Grupo Sanborns, desde el inicio de la emergencia sanitaria por el COVID-19, **ha mantenido medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de nuestros clientes, colaboradores, proveedores y la población en general, al tiempo que se minimiza el impacto económico.**

CIFRAS DESTACADAS DEL TRIMESTRE (2T21 vs 2T20)

BALANCE GENERAL

- El pasivo total disminuyó \$2,533 MM, -13.3% pasando de \$18,988 MM en el 2T20 a \$16,455 MM en el 2T21. El pasivo circulante disminuyó \$759 MM, -6.3% y el pasivo no circulante disminuyó \$1,774 MM, -25.4%.
- El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$1,217 MM, 62.1%.
- Los inventarios se eficientaron, reduciéndose en \$788 MM, 6.8% año contra año.
- Aumentamos \$199 MM, 2.3% la cartera de clientes y deudores diversos.
- Al cierre del 30 de junio de 2021 la Compañía no cuenta con pasivos con costo.

RESULTADOS

- Las ventas totales aumentaron 197.1% ascendiendo a \$12,121 millones de pesos versus 2T20.
 - Los gastos de operación en proporción a ventas en el 2T21 representaron el 30.1%, contra el 2T20 que representaron el 68.4%.
 - El resultado integral de financiamiento disminuyó en \$52 MM, 44.9%.
- Según el semáforo epidemiológico del COVID-19, los indicadores sobre contagios y hospitalizaciones de la Ciudad de México y del Estado de México durante el 2T21 fueron mejorando de naranja a amarillo, con lo cual los centros comerciales y tiendas departamentales permitiendo su aforo hasta el 30% y el servicio interior en los restaurantes se amplió hasta las 23:00 Hrs. **A partir del 7 de junio la Ciudad de México y el Estado de México pasaron a semáforo verde por primera vez, con lo cual el aforo aumentó hasta 50% en comercios y restaurantes con horario permitido hasta las 24:00 Hrs.** Con estas condiciones el tráfico de clientes y las ventas de nuestras unidades mejoró, lo que se mantuvo hasta el 21 de junio para la Ciudad de México y hasta el 19 de julio para el Estado de México, cuando regresaron a semáforo amarillo. Otros estados donde tenemos ubicaciones importantes como son Veracruz, Jalisco, Baja California y Nuevo León, se mantuvieron estables en semáforo verde y luego amarillo hasta fines del trimestre. En todos los casos mantuvimos la aplicación estricta de protocolos de seguridad sanitaria como el uso permanente de cubrebocas, gel antibacterial, sana distancia, toma de temperatura y registro de código QR, entre otras.

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (Millones de pesos, MM MXN)

Resultados Consolidados	2T21	2T20	Var%	6M21	6M20	Var%
Ventas	12,121	4,080	197.1%	22,696	15,402	47.4%
Utilidad Bruta	4,059	1,674	142.5%	7,355	5,919	24.3%
Utilidad de Operación	429	-1,131	NC	275	-518	NC
Utilidad Neta Controladora	199	-1,020	NC	2	-717	NC
UAFIDA (EBITDA)	918	-664	NC	1,249	402	210.8%
Margen Bruto	33.5%	41.0%		32.4%	38.4%	
Margen de Operación	3.5%	-27.7%		1.2%	-3.4%	
Margen EBITDA	7.6%	-16.3%		5.5%	2.6%	

NC: No Comparable

VENTAS TOTALES

En el segundo trimestre del año las ventas totales de Grupo Sanborns ascendieron a \$12,121 millones, aumentando 197.1% debido a mayores porcentajes de aforo de las tiendas; a diferencia del año pasado, cuando todas las tiendas departamentales y la mayoría de los restaurantes estuvieron cerrados por la pandemia, desde el 31 de marzo al 23 de mayo de 2020, del 1-15 de junio se encontraban abiertas el 35.7% de las tiendas Sears y del 16-30 de junio el 47.0%. Durante el presente trimestre las tiendas Dax de autoservicio y iShop especializadas, los departamentos de Farmacia, Otros de Farmacia y Telecomunicaciones de Sanborns

considerados esenciales, mantuvieron un buen desempeño. Las categorías que aumentaron ventas fueron tecnología, electrónica y línea blanca.

UTILIDAD BRUTA Y GASTOS DE OPERACIÓN

La utilidad bruta totalizó \$4,059 millones de pesos versus \$1,674 millones en el 2T20. El margen bruto fue de 33.5%, comparado contra 41.0% en el 2T20, pero mejorando respecto al 1T21 cuando fue de 31.2%. Esto se debió a una mayor contribución de los artículos de tecnología, electrónicos, computación y línea blanca dentro de la mezcla de ventas, con una menor participación de los ingresos por crédito, menor participación de los ingresos por restaurantes y menor participación de las ventas de moda.

Los gastos de operación en proporción a ventas en el 2T21 representaron el 30.1%, contra el 2T20 que representaron el 68.4% esto se debe al incremento en ventas. Seguimos implementando medidas adicionales para la reducción y control de gastos generales sin afectar la imagen y el servicio.

RESULTADO DE OPERACIÓN Y EBITDA

El incremento en ventas mejoró la rentabilidad, al pasar de una pérdida de operación de \$1,131 MM durante el 2T20 a una utilidad de \$429 MM durante el 2T21. El margen de operación fue de 3.5% versus -27.7% el año pasado. **El EBITDA trimestral mejoró de una pérdida de \$664 a una ganancia de \$918 millones de pesos**, con un margen que pasó de -16.3% el año pasado a 7.6% este año.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)

(MM MXN)	2T21	2T20	Var%	6M21	6M20	Var%
Resultados Financieros						
Intereses Pagados	-132	-201	-34.5%	-265	-384	-30.9%
Intereses Ganados	53	71	-25.5%	103	141	-26.6%
Intereses (Netos)	-79	-130	-39.4%	-162	-243	-33.5%
Resultado cambiario	15	14	6.0%	4	-81	NC
RIF	-64	-116	-44.9%	-158	-324	-51.2%

NC=No comparable

El **Resultado integral de financiamiento (RIF)** representó un gasto por \$64 millones, disminuyendo 44.9% en comparación con un gasto por \$116 millones en el mismo trimestre del año pasado. Esta variación se dio principalmente por menores intereses netos de \$51 millones, que se debe al pago total de los pasivos con costo, aunado a una utilidad cambiaria 6.0% mayor comparados con el 2T20.

RESULTADO NETO

Mejores resultados operativos por la gradual eliminación de restricciones para contener los contagios por COVID-19, **se registró una utilidad neta controladora de \$199 millones de pesos en el 2T21**, mejorando contra una pérdida de \$1,020 MM en el 2T20.

NEGOCIO DE CRÉDITO

El número de tarjetas propias ascendió a 4.53 millones, aumentando en 39 mil tarjetahabientes nuevos en comparación con 4.49 millones de plásticos al cierre de junio de 2020. El porcentaje de cartera vencida a más de 90 días fue de 5.1% en comparación con 4.9% en el 2T20, pero mejorando contra el 1T21 que fue del 5.8%.

El **portafolio de crédito neto** totalizó \$9,380 millones de pesos al 30 de junio de 2021, mientras los ingresos por crédito se redujeron 25.2% durante el trimestre.

Indicadores de Crédito	2T21	2T20	Var%
Portafolio de crédito neto (MM Ps)	9,380	9,422	-0.4%
Núm. Tarjetas (MM)	4.53	4.49	0.9%
Cartera vencida (%)	5.1%	4.9%	

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 30 de junio de 2021 el monto de efectivo se incrementó 62.1% ascendiendo a \$3,176 millones en comparación con \$1,959 millones en el 2T20.

DEUDA

Grupo Sanborns no presentó deuda con costo al cierre de junio de 2021.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CapEx)

Las **inversiones en activo fijo** al 30 de junio de 2021 totalizaron \$125 millones de pesos, monto que resultó 57.8% menor a la cifra de \$298 millones del año previo.

ÁREA COMERCIAL Y NÚMERO DE TIENDAS

Al 30 de junio de 2021, la superficie de venta totalizó 1,194,886 m2 incluyendo 435 tiendas, con una disminución de 2.3% en el área comercial consolidada, en comparación con el año pasado.

	Junio 2021			Junio 2020			m2 Var%
	Uns.	m2 Vta.	m2 Área Rentable	Uns.	m2 Vta.	m2 Área Rentable	
Sears	97	856,402		98	869,205		-1.5%
Sanborns*	198	287,585		209	299,838		-4.1%
Promotora Musical	139	43,242		136	42,482		1.8%
Otros	1	7,657		3	11,431		-33.0%
Centros Comerciales			71,225			71,225	0.0%
Total	435	1,194,886	71,225	446	1,222,956	71,225	-2.3%

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

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

- **Sanborns:** cerró la tienda de Valle Dorado en el Estado de México y la tienda de Irapuato en Guanajuato.

CAPITAL DE TRABAJO

El efectivo y equivalentes de efectivo aumentaron \$1,217 MM, 62.1%. Los inventarios se eficientaron, reduciéndose en \$788 MM, 6.8% año contra año al pasar de \$11,623 MM en el 2T20 a \$10,835 MM en el 2T21. Aumentamos \$199 MM, 2.3% la cartera

de clientes y deudores diversos. Proveedores aumentó \$943 MM, 20.0%, el pasivo circulante disminuyó \$759 MM, por la disminución de la deuda a corto plazo con costo.

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 27 de julio de 2021

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

Números de Acceso: 52 (55) 6722-5257 México - Local

001 866-779-0965 México Freephone

1 (847) 585-4405 International and US Toll

1 (888) 771-4371 US Toll Free

Código de Acceso: **5020 3358# para español**

5020 3359# para inglés

Redifusión Audio: 52 (55) 6722-5257 México - Local

001 866-779-0965 México Freephone

1 (847) 585-4405 International and US Toll

REF: 5020 3358# para español

REF: 5020 3359# para inglés

Disponibilidad: Hasta el 06 de agosto de 2021

TABLAS ADICIONALES:

Estado de Resultados (Millones de Pesos)	2T21		2T20		Var%	6M21		6M20		Var%
Total Ingresos	12,121	100.0%	4,080	100.0%	197.1%	22,696	100.0%	15,402	100.0%	47.4%
Costo de Ventas	8,061	66.5%	2,406	59.0%	235.1%	15,341	67.6%	9,483	61.6%	61.8%
Utilidad Bruta	4,059	33.5%	1,674	41.0%	142.5%	7,355	32.4%	5,919	38.4%	24.3%
Gastos de Operación y Admon.	3,651	30.1%	2,790	68.4%	30.8%	7,064	31.1%	6,404	41.6%	10.3%
Otros ingresos y (gastos) Neto	21	0.2%	-15	-0.4%	-239.0%	-17	-0.1%	-33	-0.2%	-68.7%
Utilidad de Operación	429	3.5%	-1,131	-27.7%	NA	275	1.2%	-518	-3.4%	NA
Resultado Integral Financiamiento	-64	-0.5%	-116	-2.9%	-44.9%	-158	-0.7%	-324	-2.1%	-51.2%
Part. En Res. Asoc. Y Neg. Conj.	-76	-0.6%	-97	-2.4%	-21.6%	-113	-0.5%	-90	-0.6%	25.1%
Utilidad antes de Impuestos	289	2.4%	-1,344	-32.9%	NA	3	0.0%	-933	-6.1%	NA
Impuestos	50	0.4%	-284	-7.0%	NA	-92	-0.4%	-203	-1.3%	-50.6%
Utilidad Neta Consolidada	240	2.0%	-1,060	-26.0%	NA	96	0.4%	-729	-4.7%	NA
Imp. Al Cambiar el Tipo de Cambio	41	0.3%	40	1.0%	-2.5%	63	0.3%	13	0.1%	380.0%

Cifras del Balance General			
(Millones de Pesos)	2T21	4T20	Var %
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,176.5	3,990.6	-20.4%
Cientes	8,772.8	9,672.9	-9.1%
Impuestos por Recuperar	871.4	1,336.8	-34.2%
Otros Activos Financieros	124.9	98.6	0.0%
Inventarios	10,834.9	10,565.3	2.6%
Otros Activos No Financieros	0.0	0.0	0.0%
Activos Circulantes	23,780.6	25,664.1	-7.3%
Cientes y Otras CxC No Circulantes	1,091.4	1,297.2	-13.9%
Otros Activos Financieros No Circul.	1.3	1.3	0.0%
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2,506.5	2,636.2	-4.9%
Propiedades, Planta y Equipo	12,600.1	13,114.9	-3.9%
Propiedades de Inversión	2,462.5	2,462.5	0.0%
Activos por derechos de uso	4,219.9	4,399.7	-4.1%
Activos Intangibles y Crédito Mercantil	66.3	175.8	-62.3%
Activos por Impuestos Diferidos	2,139.8	1,841.9	16.2%
Otros Activos No Financieros No Circul.	916.7	961.8	-4.7%
Activos No Circulantes	26,004.5	26,891.3	-3.3%
Total Activos	49,785.1	52,555.4	-5.3%
Proveedores	5,653.3	8,361.5	-32.4%
Impuestos por Pagar C.P.	1,089.1	1,237.6	-12.0%
Pasivos por Arrendamientos a C.P.	1,144.3	1,118.2	2.3%
Otros Pasivos no Financieros C.P.	826.3	704.5	17.3%
Provisiones Circulantes	2,520.7	2,268.5	11.1%
Pasivo Circulante	11,233.8	13,690.4	-17.9%
Impuestos por Pagar a L.P.	213.4	296.7	-28.1%
Pasivos por Arrendamientos L.P.	3,854.3	4,112.0	-6.3%
Otros Pasivos No Financieros a L.P.	0.0	0.0	0.0%
Provisiones por beneficios a los empleados L.P.	62.1	57.3	8.4%
Pasivo por Impuestos Diferidos	1,073.5	1,072.6	0.1%
Otros Pasivos No Circulantes	17.9	18.0	-0.5%
Pasivo No Circulante	5,221.2	5,566.6	-6.2%
Pasivo Total	16,455.0	19,247.1	-14.3%
Capital Contable	33,330.1	33,308.3	0.1%
Acciones en Circulación ('000)	2,254,038	2,257,687	-0.2%
Precio de Cierre de la Acción	19.95	19.26	3.6%

U. S. Dollar

Perspectivas

2020 estuvo marcado por una crisis mundial provocada por la pandemia del COVID 19, la cual, ya ha sobrepasado más de 100 millones de casos confirmados en todo el mundo y lamentablemente con varios millones de fallecimientos. Las restricciones de movilidad para mitigar la propagación del virus, así como el desconocimiento de tratamientos contundentes para combatirlo, generaron temporalmente cierres substanciales en gran parte de las economías del mundo, particularmente en la primera mitad del año, llevando al PIB mundial a retroceder -8.93% durante el segundo trimestre y -3.50% durante todo 2020 aún con estímulos fiscales sin precedentes.

En México, el PIB presentó un retroceso del 8.46%, en donde las actividades secundarias tuvieron el mayor impacto (-10.20%), siendo la construcción y la manufactura las más afectadas al caer 17.42% y 10.34% respectivamente. Las actividades terciarias, que representan el 64.05% de la actividad económica, bajaron 7.85% afectadas principalmente por el comercio que disminuyó el 9.67% y por el turismo.

El peso mexicano cerró en \$19.91 contra el dólar devaluándose un 5.22%, mostrando una alta volatilidad durante el inicio de la pandemia y alcanzando un máximo de \$25.36, su recuperación se dio hacia finales del año por el superávit de cuenta corriente que alcanzó 26,571 MDD, representando el 2.41% del PIB y por el diferencial de las tasas de interés entre México y Estados Unidos. Banxico bajó la tasa de referencia en siete ocasiones durante el 2020 para cerrar en 4.25% desde el 7.25% del año anterior.

La inflación de México cerró en 3.15%, el componente subyacente aumentó 3.80%, compensado por la ligera subida de la inflación no subyacente del 1.18%, la cual fue beneficiada por la caída de los precios del petróleo y en particular de la gasolina que tuvo un ajuste del 8.90% durante el año.

En respuesta al acuerdo por el que se establecieron acciones extraordinarias para atender la emergencia sanitaria por el virus COVID-19, se implementaron medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de nuestros clientes, colaboradores, proveedores y la población en general, al tiempo que se minimizaba el impacto económico.

A partir del 31 de diciembre de 2019, el brote del virus SARS-COV-2, causante de la enfermedad COVID-19 impactó fuertemente muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, los negocios y las empresas se vieron obligados a detener sus operaciones por períodos de tiempo largos y/o indefinidos. Las medidas que se tomaron para contener la propagación del virus fueron: prohibiciones para viajar, cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios no esenciales. Esta fase tuvo su manifestación más importante en los meses de abril y mayo, aunque en varios estados de la república mexicana se extendió incluso hasta junio y julio. La reapertura se realizó de forma limitada, siguiendo siempre los protocolos señalados por la autoridad respectiva, haciendo aquellos ajustes y preparativos logísticos para garantizar condiciones de higiene apropiadas, tanto en las tiendas para recibir nuevamente a los clientes, mientras se continuó fortaleciendo la venta a través de los canales digitales.

En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre 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 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 una parte importante 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. Nuestros centros de distribución y tiendas operan cumpliendo todos los protocolos dispuestos por la autoridad sanitaria.

Según el semáforo epidemiológico del COVID-19, los indicadores sobre contagios y hospitalizaciones de la Ciudad de México y del Estado de México durante el 2T21 fueron mejorando de naranja a amarillo, con lo cual los centros comerciales y tiendas departamentales permitiendo su aforo hasta el 30% y el servicio interior en los restaurantes se amplió hasta las 23:00 Hrs. A partir del 7 de junio la Ciudad de México y el Estado de México pasaron a semáforo verde por primera vez, con lo cual el aforo aumentó hasta 50% en comercios y restaurantes con horario permitido hasta las 24:00 Hrs. Con estas condiciones el tráfico de clientes y las ventas de nuestras unidades mejoró, lo que se mantuvo hasta el 21 de junio para la Ciudad de México y hasta el 19 de julio para el Estado de México, cuando regresaron a semáforo amarillo. Otros estados donde tenemos ubicaciones importantes como son Veracruz, Jalisco, Baja California y Nuevo León, se mantuvieron estables en semáforo verde y luego amarillo hasta fines del trimestre. En todos los casos mantuvimos la aplicación estricta de protocolos de seguridad sanitaria como el uso permanente de cubrebocas, gel antibacterial, sana distancia, toma de temperatura y registro de código QR, entre otras.

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, La disminución del portafolio de crédito fue evidente debido principalmente al cierre temporal de las tiendas físicas. Ante la emergencia sanitaria la recepción de los pagos de las tarjetas de crédito fue por vía digital y se implementaron otros canales en sucursales bancarias y en cajas de algunos puntos de venta no afectadas por el cierre temporal.

Nuestra estrategia relevante a partir del inicio de la pandemia para hacer frente a la emergencia sanitaria fue impulsar los negocios on-line, ofreciendo todos los productos que cualquier cliente podía encontrar en las tiendas físicas, las cuales se vieron afectadas en todos los formatos que debieron cerrar temporalmente para garantizar el distanciamiento social.

En las iniciativas en e-commerce, las páginas y aplicaciones de Sears, Sanborns y ClaroShop tuvieron una evolución continua. La modalidad de recoger en tienda ya se tiene habilitada en Sears y Sanborns y también se han realizado mejoras sustanciales en el Marketplace en ClaroShop, en donde ya se tienen más de 500 mil proveedores dados de alta. Por formato, se tuvieron crecimientos importantes del doble y el triple en las ventas online de Sears, Sanborns y iShop. En Dax se está desarrollando la página web y en Saks Fifth Avenue se está negociando la opción de venta en línea.

El cierre total de las tiendas, el teletrabajo y las clases escolares no presenciales generaron una mayor necesidad de conectividad, lo que influyó positivamente en la venta de artículos de tecnología como computación y videojuegos, así como en las categorías de electrónica y “big-ticket” que incluyen línea blanca, muebles y aparatos de ejercicio. No pasó así en la moda, que se vio afectada por una menor demanda de ropa y calzado formal debido al teletrabajo y las restricciones de no poderse probar las prendas. Tampoco hubo posibilidad de promocionar la perfumería y cosméticos.

En el negocio de crédito, las tarjetas y cuentas de nuestros tres principales formatos siguieron siendo un apoyo en la venta tanto de las tiendas físicas como del e-commerce. El portafolio se ha mantenido sano. Se llevaron a cabo apoyos muy puntuales a la cartera de crédito conforme los clientes lo solicitaron de acuerdo con su situación económica, en donde menos del 10% de la cartera pidió diferimientos en pagos. El otorgamiento del crédito siguió controlado y se limitaron las ofertas de promociones a meses sin intereses.

La operación parcial en los restaurantes Sanborns y la recomendación de “quedarse en casa” para reducir los riesgos de contagio por el COVID-19, originaron que disminuyeran las ventas de categorías de consumo no básico, cuya venta migró parcialmente al canal online. En Sanborns permanecieron abiertas alrededor de 60 tiendas en departamentos básicos de medicamentos y telecomunicaciones y se habilitaron las opciones de venta de alimentos preparados y bebidas para llevar, incluyendo los servicios de Uber Eats y Rappi. Las 25 unidades Dax continuaron operando y cumpliendo las medidas sanitarias, por considerarse tiendas de autoservicio y con un buen desempeño en ventas, a excepción de una ligera caída en cosméticos a principios del año.

Promotora Musical mantuvo un buen nivel de ventas durante la mayor parte del año por la misma naturaleza de la pandemia en donde el teletrabajo y la escuela virtual generaron una mayor conectividad y demanda de accesorios de tecnología y entretenimiento como tabletas, celulares y accesorios. A nivel mundial la marca Apple tuvo algunos retrasos en el surtido, lo que se fue resolviendo gradualmente. Seguimos diferenciando por la calidad de la marca, la red de tiendas y una mejor atención al cliente y servicios. Continuamos con las membresías AppleCare y programas de lealtad de canje de equipos, además de diferentes promociones y formas de pago, ahora también disponibles en las ventas online.

La Compañía continúa con fortaleza financiera, manteniendo una estructura de capital sólida, un perfil de deuda sano y liquidez adecuada que nos permitirán llevar a cabo inversiones estratégicas a futuro. Desde que inició la pandemia se buscó mantener la mayor plantilla de personal posible y la viabilidad de la empresa a largo plazo.

Por otra parte, al iniciar la pandemia, en la Fundación Carlos Slim se actuó con urgencia, y a pesar de la incertidumbre y desconocimiento del comportamiento y alcance de este nuevo virus, se identificaron e implementaron rápidamente las acciones necesarias, como son:

- Donación de equipo y reactivos para pruebas de PCR, Antígeno y Serología; así como ventiladores, y medicamentos.
- Dotación de equipo de protección al personal de salud como mascarillas N95, guantes, gorros y batas.
- Apoyamos con alimentación a personal de salud en 35 hospitales.
- Para acelerar el acceso a la vacuna, se llevaron a cabo los convenios necesarios, apoyando a riesgo la transferencia de tecnología de AstraZeneca para asegurar la producción de al menos 150 millones de dosis en y para América Latina, con los laboratorios mAbxience en Argentina y Liomont en México.

- En ampliación de capacidad hospitalaria se apoyó a diversos hospitales, siendo particularmente relevante y ejemplar la Unidad Temporal que ha cambiado el destino y la vida de miles de personas y sus familias. Esta Unidad se tuvo que ir extendiendo en tiempo y capacidad, de acuerdo con las circunstancias, logrando con sus 607 camas convertirse en una parte importante de la atención de COVID en Ciudad de México. Cabe resaltar que cuenta con un excepcional equipo humano que ha atendido a más de 8,000 personas y que se mantendrá operando mientras sea necesario.
- Se estableció el sistema monitor, el cual ha sido un instrumento valioso para prevenir contagios y dar asistencia médica oportuna a todos nuestros colaboradores, disminuyendo los casos graves y las defunciones.

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

a) Situación Financiera. Al cierre del segundo trimestre de 2021 la emisora no tiene contratados créditos a corto plazo. El Activo Circulante es 2.1 veces al Pasivo a Corto Plazo, mientras que al cierre del segundo trimestre de 2020 fue de 2.0 veces. El Activo total es de 3.0 veces al Pasivo Total habiendo sido de 2.7 veces al cierre junio de 2020.

b) Liquidez. Al 30 de junio de 2021 Grupo Sanborns no presentó deuda con costo, mientras que el monto de efectivo totalizó \$3,177 millones en comparación con \$1,959 millones al 2T20.

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 \$1,217 MM, 62.1%, los inventarios se eficientaron, reduciéndose en \$788 MM, 6.8% año contra año, aumentamos \$199 MM, 2.3% la cartera de clientes y deudores diversos. Al cierre del 30 de junio de 2021 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 2021	30 junio 2020
Variación Ventas Mismas Tiendas	60.1%	(39.8%)
Utilidad Bruta a Ventas	32.4%	38.4%
Ebitda a Ventas	5.5%	2.6%
Utilidad Neta Participación Controladora a Ventas	(1.9%)	2.7%
Morosidad	5.1%	4.9%
Utilidad Neta a Capital Contable (ROE)	4.3%	3.3%
Utilidad Neta a Capital Contable (ROA)	2.9%	2.1%
Financiamiento de Inventario por Proveedores	52.2%	40.5%

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	GSANBOR
Periodo cubierto por los estados financieros:	Del 2021-01-01 AL 2021-06-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-06-30
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 2021 y correspondientes al segundo trimestre de 2021 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 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,176,527,000	3,990,572,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	8,772,809,000	9,672,850,000
Impuestos por recuperar	871,428,000	1,336,751,000
Otros activos financieros	124,873,000	98,611,000
Inventarios	10,834,928,000	10,565,273,000
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	23,780,565,000	25,664,057,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	23,780,565,000	25,664,057,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,091,406,000	1,297,214,000
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	2,506,473,000	2,636,231,000
Propiedades, planta y equipo	12,600,096,000	13,114,892,000
Propiedades de inversión	2,462,521,000	2,462,521,000
Activos por derechos de uso	4,219,874,000	4,399,663,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	66,348,000	175,822,000
Activos por impuestos diferidos	2,139,759,000	1,841,898,000
Otros activos no financieros no circulantes	916,743,000	961,759,000
Total de activos no circulantes	26,004,537,000	26,891,317,000
Total de activos	49,785,102,000	52,555,374,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	5,653,303,000	8,361,528,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,089,110,000	1,237,648,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	1,144,298,000	1,118,214,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	826,335,000	704,513,000
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	471,268,000	308,689,000
Otras provisiones a corto plazo	2,049,456,000	1,959,829,000
Total provisiones circulantes	2,520,724,000	2,268,518,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	11,233,770,000	13,690,421,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	11,233,770,000	13,690,421,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	213,385,000	296,738,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	3,854,273,000	4,111,957,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	62,145,000	57,328,000
Otras provisiones a largo plazo	17,881,000	18,047,000
Total provisiones a largo plazo	80,026,000	75,375,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,073,537,000	1,072,577,000
Total de pasivos a Largo plazo	5,221,221,000	5,556,647,000
Total pasivos	16,454,991,000	19,247,068,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,972,868,000	1,975,283,000
Prima en emisión de acciones	10,896,604,000	10,896,604,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	21,539,866,000	21,606,876,000
Otros resultados integrales acumulados	(2,052,739,000)	(2,050,886,000)
Total de la participación controladora	32,356,599,000	32,427,877,000
Participación no controladora	973,512,000	880,429,000
Total de capital contable	33,330,111,000	33,308,306,000
Total de capital contable y pasivos	49,785,102,000	52,555,374,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	22,695,957,000	15,402,277,000	12,120,647,000	4,079,647,000
Costo de ventas	15,340,815,000	9,482,903,000	8,061,452,000	2,405,651,000
Utilidad bruta	7,355,142,000	5,919,374,000	4,059,195,000	1,673,996,000
Gastos de venta	5,637,203,000	5,004,104,000	2,921,843,000	2,089,181,000
Gastos de administración	1,426,361,000	1,400,121,000	728,828,000	700,905,000
Otros ingresos	290,699,000	159,203,000	253,668,000	111,398,000
Otros gastos	307,721,000	192,362,000	232,878,000	126,357,000
Utilidad (pérdida) de operación	274,556,000	(518,010,000)	429,314,000	(1,131,049,000)
Ingresos financieros	143,238,000	268,472,000	77,561,000	153,088,000
Gastos financieros	301,294,000	592,559,000	141,631,000	269,399,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(113,237,000)	(90,495,000)	(75,810,000)	(96,740,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	3,263,000	(932,592,000)	289,434,000	(1,344,100,000)
Impuestos a la utilidad	(92,260,000)	(203,392,000)	49,729,000	(283,761,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	95,523,000	(729,200,000)	239,705,000	(1,060,339,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	95,523,000	(729,200,000)	239,705,000	(1,060,339,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	2,397,000	(716,656,000)	198,626,000	(1,020,189,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	93,126,000	(12,544,000)	41,079,000	(40,150,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]	La utilidad por acción ordinaria es de \$0.0011 por acción y no existe otra clase de acciones.	La utilidad por acción ordinaria es de (\$0.32) por acción y no existe otra clase de acciones.	La utilidad por acción ordinaria es de \$0.09 por acción y no existe otra clase de acciones.	La utilidad por acción ordinaria es de (\$0.45) y no existe otra clase de acciones.
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.0011	(0.32)	0.09	(0.45)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.0011	(0.32)	0.09	(0.45)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.0011	(0.32)	0.09	(0.45)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.0011	(0.32)	0.09	(0.45)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	95,523,000	(729,200,000)	239,705,000	(1,060,339,000)
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	(1,853,000)	56,051,000	(9,469,000)	(7,140,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(1,853,000)	56,051,000	(9,469,000)	(7,140,000)
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
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
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	(1,853,000)	56,051,000	(9,469,000)	(7,140,000)
Total otro resultado integral	(1,853,000)	56,051,000	(9,469,000)	(7,140,000)
Resultado integral total	93,670,000	(673,149,000)	230,236,000	(1,067,479,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	544,000	(660,605,000)	189,157,000	(1,027,329,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	93,126,000	(12,544,000)	41,079,000	(40,150,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	95,523,000	(729,200,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	(92,260,000)	(203,392,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	(1,352,602,000)	(1,754,960,000)
+ Gastos de depreciación y amortización	938,665,000	945,439,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	35,484,000	(25,641,000)
+ Provisiones	110,905,000	24,109,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(3,873,000)	80,682,000
+ 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	113,238,000	149,210,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(269,655,000)	927,012,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	867,860,000	3,313,912,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	373,969,000	(17,381,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(2,708,225,000)	(3,973,877,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	264,194,000	(213,935,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	36,755,000	33,718,000
+ 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)	(1,685,545,000)	(715,104,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(1,590,022,000)	(1,444,304,000)
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	1,524,720,000	2,034,940,000
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	20,418,000	1,038,418,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(85,720,000)	(447,782,000)
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	0	33,272,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	5,375,000	10,198,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	125,472,000	297,769,000
+ 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	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-06-30	2020-01-01 - 2020-06-30
+ 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	16,520,000	702,100,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	52,426,000	29,217,000
+ (-) 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	(51,151,000)	410,474,000
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	71,823,000	12,378,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	385,000,000	5,430,000,000
- Reembolsos de préstamos	385,000,000	4,430,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	390,546,000	407,740,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	9,000
- Intereses pagados	214,805,000	273,300,000
+ (-) 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	(677,174,000)	306,573,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(814,045,000)	269,265,000
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	(814,045,000)	269,265,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3,990,572,000	1,690,176,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,176,527,000	1,959,441,000

[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	1,975,283,000	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

[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	1,977,520,000	10,896,604,000	0	20,940,908,000	0	99,696,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(716,656,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	56,051,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(716,656,000)	0	56,051,000	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	(12,024,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(353,000)	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	(353,000)	0	0	(728,680,000)	0	56,051,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,977,167,000	10,896,604,000	0	20,212,228,000	0	155,747,000	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	(913,809,000)	0	0	(1,083,045,000)	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	(913,809,000)	0	0	(1,083,045,000)	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)	(1,953,962,000)	31,861,070,000	1,295,206,000	33,156,276,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(716,656,000)	(12,544,000)	(729,200,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	56,051,000	56,051,000	0	56,051,000
Resultado integral total	0	0	0	0	56,051,000	(660,605,000)	(12,544,000)	(673,149,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	12,416,000	12,416,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(12,024,000)	(1,430,000)	(13,454,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(353,000)	0	(353,000)
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	56,051,000	(672,982,000)	(26,390,000)	(699,372,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(56,804,000)	(1,897,911,000)	31,188,088,000	1,268,816,000	32,456,904,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	1,491,599,000	1,494,014,000
Capital social por actualización	481,269,000	481,269,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	2,449,805,000	2,502,888,000
Numero de funcionarios	904	897
Numero de empleados	41,049	40,857
Numero de obreros	0	0
Numero de acciones en circulación	2,253,447,818	2,257,687,492
Numero de acciones recompradas	100,962,464	97,312,508
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	938,665,000	945,439,000	462,096,000	466,927,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-07-01 - 2021-06-30	Año Anterior 2019-07-01 - 2020-06-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	46,906,554.000	45,160,758.000
Utilidad (pérdida) de operación	2,473,635.000	2,280,102.000
Utilidad (pérdida) neta	1,638,534.000	1,147,762.000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,446,547.000	1,074,233.000
Depreciación y amortización operativa	1,822,548.000	2,020,084.000

[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]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Bancarios [sinopsis]																	
Comercio exterior (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																	
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	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	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																	
TOTAL					0	0	0	0	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	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
VARIOS	NO	2020-07-01	2021-07-31		5,653,303,000												
TOTAL					5,653,303,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																	
TOTAL					5,653,303,000	0	0	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	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	0	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					5,653,303,000	0	0	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	18,232,000	365,078,000	18,000	425,000	365,503,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	18,232,000	365,078,000	18,000	425,000	365,503,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	15,477,000	289,484,000	221,000	5,226,000	294,710,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	15,477,000	289,484,000	221,000	5,226,000	294,710,000
Monetario activo (pasivo) neto	2,755,000	75,594,000	(203,000)	(4,801,000)	70,793,000

[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 Departamentales Sears	9,781,820,000	991,000	0	9,782,811,000
SANBORN HERMANOS, S. A. DE C.V.				
Sanborns, Dax, Sanborns Café, Saks Fifth Avenue	5,698,660,000	0	0	5,698,660,000
PROMOTORA MUSICAL, S. A. DE C.V.				
Tiendas iShop y Mixup	6,771,510,000	57,000	0	6,771,567,000
OTRAS EMPRESAS Y ELIMINACIONES				
Otras Empresas y Eliminaciones	253,957,000	(991,000)	189,953,000	442,919,000
TOTAL	22,505,947,000	57,000	189,953,000	22,695,957,000

[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 2021, la emisora no tenía contratados instrumentos financieros derivados.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	220,633,000	334,903,000
Saldos en bancos	395,336,000	1,754,652,000
Total efectivo	615,969,000	2,089,555,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,560,558,000	1,901,017,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,560,558,000	1,901,017,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3,176,527,000	3,990,572,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	8,141,990,000	8,848,153,000
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	630,819,000	824,697,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	8,772,809,000	9,672,850,000
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	10,834,928,000	10,565,273,000
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	10,834,928,000	10,565,273,000
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	1,091,406,000	1,297,214,000
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 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	1,091,406,000	1,297,214,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	2,506,473,000	2,636,231,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	2,506,473,000	2,636,231,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,837,881,000	2,837,724,000
Edificios	6,290,509,000	6,513,620,000
Total terrenos y edificios	9,128,390,000	9,351,344,000
Maquinaria	1,090,721,000	1,190,197,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	42,378,000	43,653,000
Total vehículos	42,378,000	43,653,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	1,843,419,000	2,081,952,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	495,188,000	447,746,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	12,600,096,000	13,114,892,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	2,462,521,000	2,462,521,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	2,462,521,000	2,462,521,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	6,867,000	7,395,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	59,481,000	168,427,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	66,348,000	175,822,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	66,348,000	175,822,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	5,653,303,000	8,361,528,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	5,653,303,000	8,361,528,000
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	17,881,000	18,047,000
Otras provisiones a corto plazo	2,049,456,000	1,959,829,000
Total de otras provisiones	2,067,337,000	1,977,876,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	119,809,000	121,662,000
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	(1,201,678,000)	(1,201,678,000)

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-06-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	(2,052,739,000)	(2,050,886,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	49,785,102,000	52,555,374,000
Pasivos	16,454,991,000	19,247,068,000
Activos (pasivos) netos	33,330,111,000	33,308,306,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	23,780,565,000	25,664,057,000
Pasivos circulantes	11,233,770,000	13,690,421,000
Activos (pasivos) circulantes netos	12,546,795,000	11,973,636,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-06-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-06-30	Trimestre Año Actual 2021-04-01 - 2021-06-30	Trimestre Año Anterior 2020-04-01 - 2020-06-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	516,275,000	355,451,000	277,341,000	113,485,000
Venta de bienes	20,591,391,000	12,904,443,000	11,089,810,000	2,931,001,000
Intereses	1,514,531,000	1,998,365,000	728,952,000	974,622,000
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	54,996,000	84,564,000	31,259,000	27,420,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	18,764,000	59,454,000	(6,715,000)	33,119,000
Total de ingresos	22,695,957,000	15,402,277,000	12,120,647,000	4,079,647,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	103,384,000	140,801,000	52,751,000	70,832,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	39,854,000	127,671,000	24,810,000	82,256,000
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	143,238,000	268,472,000	77,561,000	153,088,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	265,313,000	384,206,000	131,799,000	201,279,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	35,981,000	208,353,000	9,832,000	68,120,000
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	301,294,000	592,559,000	141,631,000	269,399,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	189,269,000	104,894,000	88,518,000	(116,688,000)
Impuesto diferido	(281,529,000)	(308,286,000)	(38,789,000)	(167,073,000)
Total de Impuestos a la utilidad	(92,260,000)	(203,392,000)	49,729,000	(283,761,000)

[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 2021, en ambas empresas es de -\$113.2 millones de pesos.

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

Al 30 de junio de 2021, así como, al 31 de diciembre de 2020 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 2021 y correspondientes al segundo trimestre de 2021 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 2021	31 diciembre 2020
Mercancía en tiendas	\$ 10,512,358	\$ 10,262,174
Mercancía en tránsito	218,797	141,807
Refacciones y otros inventarios	<u>103,773</u>	<u>161,292</u>
	<u>\$ 10,834,928</u>	<u>\$ 10,565,273</u>

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 2021		31 de diciembre 2020	
	Número de acciones	Importe	Número de acciones	Importe
Capital social Serie B1	2,257,000,000	\$ 2,039,678	2,382,000,000	2,039,678
Acciones en Tesorería	<u>(3,552,182)</u>	<u>(66,810)</u>	<u>(124,312,508)</u>	<u>(64,395)</u>
Capital social Serie B1	<u>2,253,447</u>	<u>\$ 1,972,868</u>	<u>2,257,68</u>	<u>\$ 1,975,283</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 2021 se recompraron 3,649,956 acciones, por un importe de \$71,823 que representa una afectación al capital social de \$2,415 y en los resultados acumulados por \$69,408.

c. 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 estos órganos considere convenientes.

d. 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.

e. Al 31 de diciembre de 2020 se recompraron 3,380,562 acciones, por un importe de \$64,020 que representa una afectación al capital social de \$2,237 y en los resultados acumulados por \$61,783.

f En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 30 de abril de 2020, se resolvió que el saldo de utilidades acumuladas por la cantidad de \$ 20,488,282, 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 estos órganos considere convenientes.

g En Asamblea General Ordinaria de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V., celebrada el 22 de julio de 2020, la subsidiaria Promotora Musical, S.A. de C.V. decretó el pago de dividendos en efectivo proveniente de la cuenta de utilidad fiscal neta acumulada al 31 de diciembre de 2013, por un importe de \$500,000 distribuyendo a la participación no controladora un dividendo de \$245,000.

h En Asamblea General Ordinaria de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V., celebrada el 30 de septiembre de 2020, la subsidiaria Promotora Musical, S.A. de C.V. decretó el pago de dividendos en efectivo proveniente de la cuenta de utilidad fiscal neta acumulada al 31 de diciembre de 2013 y posterior a 2014, por un importe de \$523,000 distribuyendo a la participación no controladora un dividendo de \$256,270.

g En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 29 de abril de 2019, se decretó el pago de un dividendo en efectivo proveniente de la cuenta de utilidad fiscal neta acumulada al 31 de diciembre de 2013, por un importe de hasta \$2,083,000 a razón de \$0.92 por cada una de las 2,264,082,145 acciones suscritas y pagadas, sin considerar las 117,917,855 acciones en Tesorería al 26 de abril de 2019. Se pagaron en dos exhibiciones de \$0.46 por acción, la primera exhibición el 20 de junio y la segunda el 20 de diciembre de 2019, contra entrega de cupón 13 y 14, respectivamente.

h. Durante 2019 se recompraron 3,822,809 acciones, por un importe de \$81,815 que representa una afectación al capital social de \$2,530 y en los resultados acumulados por \$79,285.

i. 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.

j. 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.

k. 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.

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

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Cuenta de capital de aportación	\$ 18,187,828	\$ 17,660,090
Cuenta de utilidad fiscal neta consolidada	<u>7,857,123</u>	<u>7,142,623</u>
Total	<u>\$ 26,044,951</u>	<u>\$ 24,802,713</u>

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Al 30 de junio de 2021 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]

Grupo 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 2021 y 2020

(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, 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, una cadena de restaurantes de comida tradicional, una cadena de cafeterías industriales, 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 28c.

2. Eventos significativos

a. Nuevas aperturas: Durante el segundo trimestre de 2021 no hubo aperturas de Tiendas de Ningún formato.

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 283 Tiendas, de las cuales 175 se ubican en la República Mexicana y 108 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>353,440</u>
Crédito mercantil de la adquisición al 31 de diciembre de 2020	\$ <u>780,233</u>

c. Contingencia por COVID-19.

A partir del 31 de diciembre de 2019, el brote del virus SARS-COV-2, causante de la enfermedad COVID-19 ha impactado fuertemente muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, los negocios y las empresas se han visto obligados a detener sus operaciones por períodos de tiempo largos y/o indefinidos. Las medidas que se han tomado para contener la propagación del virus, incluyen: Prohibiciones para viajar, cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales, han detonado interrupciones significativas de muchos negocios a nivel mundial, dando como resultado una

desaceleración económica. Los mercados bursátiles en el mundo también han experimentado una gran volatilidad y un debilitamiento significativo.

Desde el inicio de la emergencia sanitaria, Grupo Sanborns implementó diversas medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de sus clientes, colaboradores, proveedores y la población en general. A partir de esa fecha se detuvieron inversiones en el segmento comercial y no se programó pago de dividendos para este año 2020. Se llevó a cabo un estricto control de gastos de operación en todos los segmentos, procurando no afectar ni la calidad de nuestros productos ni el estándar en el nivel de nuestros servicios. Se optimizaron los inventarios y se procuró mantener el equilibrio financiero y la atención a los compromisos con los clientes.

La estrategia a corto plazo que siguió Grupo Sanborns para hacer frente a esta emergencia fue impulsar los negocios on-line, ofreciendo todos los productos, que cualquier cliente podía encontrar en una tienda física, lo anterior por la emergencia sanitaria, la cual estaba afectando al resto de los formatos que debieron cerrar temporalmente para garantizar el distanciamiento social. Esta fase tuvo su manifestación más importante en los meses de abril y mayo, aunque en varios estados de la república mexicana se extendió incluso hasta junio y julio; la reapertura se realizó de forma limitada, siguiendo siempre los protocolos señalados por la autoridad respectiva, haciendo aquellos ajustes y preparativos logísticos, para garantizar condiciones de higiene apropiadas, tanto en las tiendas para recibir nuevamente a nuestros clientes, mientras se continuaba fortaleciendo la venta a través de los canales digitales. En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre se anunció nuevamente la estrategia de salud denominada “semáforo rojo” para todas las actividades no esenciales, asimismo en varios estados de la República Mexicana las autoridades locales también implementaron reducción de horarios de operación y capacidad de aforo permitido. Reanudando la apertura a partir del 1° y 8 de febrero en el Estado de México y Ciudad de México, respectivamente cumpliendo con las medidas sanitarias impuestas por la autoridad respectiva.

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 de aproximadamente \$2,521 millones de pesos lo que representó un 16.0% si lo comparamos contra lo registrado en diciembre de 2019. Se optimizó el inventario, reduciéndose en 15.8% al cierre de diciembre 2020 versus el inventario de diciembre 2019, por el decremento de compras. La disminución del portafolio de crédito fue evidente debido principalmente al cierre temporal de las tiendas físicas. Ante la emergencia sanitaria la recepción de los pagos de las tarjetas de crédito fue por vía digital y se implementaron otros canales en sucursales bancarias y en cajas de algunos puntos de venta no afectadas por el cierre temporal.

Asimismo, durante la crisis sanitaria se continuó con el otorgamiento de crédito controlado y apoyos puntuales a deudores. También fueron contratados créditos para hacer frente a las obligaciones, sin embargo, debido a la apertura paulatina de las tiendas y a las estrategias mencionadas anteriormente, Grupo Sanborns no presentó deuda con costo al cierre del año 2020, mientras que su monto de efectivo totalizó \$3,991 millones. De acuerdo con nuestras estimaciones y al comportamiento de la economía a partir del regreso a la “nueva normalidad” consideramos volverá a generar flujos de efectivo positivos por sus operaciones. Asimismo, Grupo Sanborns no dejó de hacer frente a sus obligaciones ante 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.

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 2020 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 2020 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 2020 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.

Grupo Sanborns desde el inicio de la emergencia sanitaria por el COVID-19 ha mantenido medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de nuestros clientes, colaboradores, proveedores y la población en general, al tiempo que se minimiza el impacto económico.

Según el semáforo epidemiológico del COVID-19, los indicadores sobre contagios y hospitalizaciones de la Ciudad de México y del Estado de México durante el 2T21 fueron mejorando de naranja a amarillo, con lo cual los centros comerciales y tiendas departamentales permitiendo su aforo hasta el 30% y el servicio interior en los restaurantes se amplió hasta las 23:00 Hrs. A partir del 7 de junio la Ciudad de México y el Estado de México pasaron a semáforo verde por primera vez, con lo cual el aforo aumentó hasta 50% en comercios y restaurantes con horario permitido hasta las 24:00 Hrs. Con estas condiciones el tráfico de clientes y las ventas de nuestras unidades mejoró, lo que se mantuvo hasta el 21 de junio para la Ciudad de México y hasta el 19 de julio para el Estado de México, cuando regresaron a semáforo amarillo. Otros estados donde tenemos ubicaciones importantes como son Veracruz, Jalisco, Baja California y Nuevo León, se mantuvieron estables en semáforo verde y luego amarillo hasta fines del trimestre. En todos los casos mantuvimos la aplicación estricta de protocolos de seguridad sanitaria como el uso permanente de cubrebocas, gel antibacterial, sana distancia, toma de temperatura y registro de código QR, entre otras.

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 de 2020, 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 2021	31 de diciembre 2020
Efectivo	\$ 615,969	\$ 2,089,555
Equivalentes de efectivo:		
Inversiones a la vista	72	518,256
Papel gubernamental	663,701	48,424
Papel bancario	1,896,319	1,322,876
Inversiones a la vista en dólares estadounidenses	466	474
Otros	<u>0</u>	<u>10,987</u>
	<u>\$ 3,176,527</u>	<u>\$ 3,990,572</u>

4. Cuentas y documentos por cobrar

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Clientes	\$ 8,956,140	\$ 9,615,809
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(852,656)</u>	<u>(808,545)</u>
	8,103,484	8,807,264
Deudores diversos	346,124	562,559
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	323,201	303,027
Total	<u>\$ 8,772,809</u>	<u>\$ 9,672,850</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 211 y 209 días al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 periodos 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 día o más de 30 días para la cartera de todas la Entidad.
- 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021	31 Dic 2020	30 Junio 2021	31 Dic 2020
		\$		
Nulo	\$ 5,396,125	2,264,268	\$ 46,523	\$ 0
Bajo	1,687,015	2,078,355	28,398	9,759
Moderado 1	1,390,816	2,614,944	224,796	62,351
Moderado 2	531,805	1,372,612	148,866	75,289

Alto 1	357,727	879,665	96,120	87,931
Alto 2	86,575	268,114	48,926	49,455
		<u>1,435,</u>		
Crítico	<u>597,483</u>	<u>065</u>	<u>259,027</u>	<u>523,760</u>
		\$		
		<u>10,913,023</u>		
	\$ 10,047,546		\$ 852,656	\$ 808,545

Al 30 de junio de 2021, el importe en libros de la Cartera más significativa de la Entidad corresponde al segmento Nulo, el cual era de \$ 5,396,125 miles de pesos, lo que equivale al 53.70% del total de la cartera y al 5.46% de la reserva registrada (\$852,656 miles de pesos en 2021). Y en cuanto a la reserva el segmento más significativo es el Crítico con un importe de \$259,027 y un porcentaje de la reserva total de 30.38% al 30 de junio de 2021.

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 2021		31 diciembre 2020		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 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
	Sin deterioro Crediticio	Con deterioro Crediticio	Sin deterioro Crediticio	Con deterioro crediticio	
Cientes	9	31,878	9	32,518	
Total del importe en libros en bruto	5	4,651,42	8	8,648,75	
Estimación para pérdidas crediticias	\$	\$	\$	\$	
	1,877,25	806,133	-	808,545	

Concepto	Importe en libros		Reserva Crediticia esperada		Factores de descuento		31 de Dic 2020	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 las condiciones económicas durante el período
	30 Jun 2021	31 Dic 2020	30 Jun 2021	31 Dic 2020	30 Jun 2021	31 Dic 2020		
Nulo	\$	\$	\$	\$	0.86%	0.00%		
	5,396,1	2	46,523	0				
Bajo	25	,264,268	28,398	9,759	1.68%	0.47%		
Moderado 1	1,687,015	2,078,355	224,796	62,351	16.16%	2.38%		
Moderado 2	1,390,816	2,614,944	148,866	75,289	27.99%	5.49%		
Alto 1	531,805	1,372,612	96,120	87,931	26.87%	10.00%		
Alto 2	357,727	879,665	48,926	49,455	56.51%	18.45%		
Crítico	86,575	268,114	259,027	523,760	43.35%	36.50%		
	<u>597,48</u>	<u>1</u>	<u>259,027</u>	<u>523,760</u>	<u>43.35%</u>	<u>36.50%</u>		
	<u>3</u>	<u>,435,065</u>						
Total	\$ 10,047,546	\$ 10,913,023	\$ 852,656	\$ 808,545	8.49%	7.41%		

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 1 de enero 2018 según Norma IAS 39	\$ 509,553
Ajuste en aplicación inicial de la Norma IFRS 9	111,095
Saldo al 1 de enero 2018 según Norma IFRS 9	620,648

Importes castigados	865,433	
Remediación neta de la estimación para pérdidas	942,954	
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$ 698,169	
Importes castigados	881,041	
Remediación neta de la estimación para pérdidas	864,417	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 681,545	
Importes castigados	822,219	
Remediación neta de la estimación para pérdidas	949,219	
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	\$ 808,545	
Importes castigados	367,882	
Remediación neta de la estimación para pérdidas	323,771	
Saldo al 30 de Junio de 2021	\$ 852,656	

La estimación para pérdidas por deterioro en el comparativo de IAS 39 y IFRS 9 presenta un aumento/disminución acumulada por \$111,095 miles de pesos, para el 31 de diciembre de 2018, se presenta un incremento/decremento por \$77,521 miles de pesos, para el 31 de diciembre de 2019 se presenta un incremento/(decremento) por (\$16,624), para el 31 de diciembre de 2020 se presenta un incremento/(decremento) por \$ 127,000 y para el 30 de junio de 2021 se presenta un incremento/(decremento) por \$ 44,111, producto de un aumento/disminución en los montos de exposición.

5. Impuestos por recuperar, principalmente impuesto al valor agregado

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Impuesto al valor agregado (IVA)	\$ 685,906	\$ 1,060,563
ISR por recuperar	173,149	258,099
Otros impuestos por recuperar	<u>12,373</u>	<u>18,089</u>
	<u>\$ 871,428</u>	<u>\$ 1,336,751</u>

6. Inventarios

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Mercancía en tiendas	\$ 10,512,358	\$ 10,262,174
Mercancía en tránsito	218,797	141,807
Refacciones y otros inventarios	<u>103,773</u>	<u>161,292</u>
	<u>\$ 10,834,928</u>	<u>\$ 10,565,273</u>

Los costos de inventarios reconocidos como un gasto incluyen \$15,340,815 y \$26,004,362, al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre del 2020, respectivamente.

7. Activos por derecho de uso

La Entidad arrienda edificios. El plazo promedio de arrendamiento es de 15 años para 2021, 2020 y 2019, 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 \$325,726 a junio 2021.

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

Edificios

Costo

Al 31 de diciembre de 2018	\$ 7,060,985
Adiciones	1,005,872
Bajas	(471,475)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 7,595,382
Adiciones	387,915
Bajas	(573,667)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 7,409,630
Adiciones	325,726
Bajas	(144,924)
Al 30 de junio de 2021	\$ <u>7,590,432</u>

Locales Arrendados
Edificios

Activos por derecho de uso

Amortización acumulada

Al 31 de diciembre de 2018	\$ (1,576,591)
Cambio del periodo	(860,041)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (2,436,632)
Cambio del periodo	(573,335)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (3,009,967)
Cambio del periodo	(360,591)
Al 30 de junio de 2021	\$ (3,370,558)

Valor en libros

Al 31 de diciembre de 2018	\$ 5,484,394
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 5,158,750
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 4,399,663
Al 30 de junio de 2021	\$ <u>4,219,874</u>

Montos reconocidos en estado consolidado
de resultados

	Junio 2021	Junio 2020
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ 360,591	\$ 306,442
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	205,752	316,724
Gasto relacionado a arrendamientos de activos de bajo valor	1,435	1,387
Gasto relacionado a los pagos de arrendamiento variables, no incluidos en la medición de los pasivos por arrendamiento	-	56

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.

	2020	2020
Pagos fijos	\$ 597,809	\$ 646,363
Pagos variables	-	-
Total de pagos por arrendamientos	<u>\$ 597,809</u>	<u>\$ 646,363</u>

8. Pasivos por arrendamiento

	Junio 2021	Diciembre 2020
Vencimientos de pagos :		
Año 1	\$ 1,259,04	\$ 1,261,56
Año 2	1,158,417	1,181,082
Año 3	986,776	1,055,460
Año 4	817,176	881,109
Año 5	699,950	762,239
Posteriores	<u>2,080,111</u>	<u>2,089,577</u>
	7,001,472	7,231,028
Menos: Intereses no devengados	<u>(2,002,90)</u>	<u>(2,000,85)</u>
	1)	7)
	<u>\$ 4,998,571</u>	<u>\$ 5,230,171</u>
Analizado como:		
Largo plazo	\$ 3,854,27	\$ 4,111,95
	3	7
Corto plazo	<u>1,144,29</u>	<u>1,118,21</u>
	<u>8</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 4,998,57</u>	<u>\$ 5,230,17</u>
	<u>1</u>	<u>1</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.

De enero a junio de 2021 y de abril a diciembre de 2020 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 \$26,765 y de \$247,477 de enero a junio 2021 y de abril a diciembre de 2020 respectivamente, los cuales fueron reconocidos en el estado de resultados. 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 2021	31 diciembre 2020
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,176,527	\$ 3,990,572
Préstamos y cuentas por cobrar	8,449,608	9,369,823
Cuentas por cobrar a largo plazo	1,091,406	1,297,214
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	323,201	303,027
Pasivos financieros		
A costo amortizado:		
Cuentas por pagar a proveedores	5,653,303	8,361,528
Cuentas por pagar a acreedores diversos	826,335	704,513
Cuentas por pagar a partes relacionadas	349,003	524,736
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	1,144,298	1,118,214
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	3,854,273	4,111,957

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 2020.

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 al segundo trimestre del 2021 y al 31 de

diciembre de 2020 hubiera aumentado o disminuido en aproximadamente \$41,474 y \$38,700 respectivamente. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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 2021	31 de diciembre 2020	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Dólares estadounidenses	15,698	11,382	18,250	20,287

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 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos	5,054	17,764

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 1,728,137 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 2021	3 meses	6 meses	12 meses	Mayor a 1 año	Total
	\$ 5,609,800				
Cuentas por pagar a proveedores		\$ 43,503	\$ -	\$ -	\$ 5,653,303
Cuentas por pagar a acreedores diversos	826,335	-	-	-	826,335
Cuentas por pagar a partes relacionadas	349,003	-	-	-	349,003
Pasivos por arrendamiento	<u>314,761</u>	<u>440,664</u>	<u>17</u>	<u>430</u>	<u>1,472</u>
	\$ <u>7,099</u>	\$ <u>484,1</u>	\$ <u>503,6</u>	\$ <u>5,742</u>	\$ <u>13,8</u>
Total	<u>,899</u>	<u>67</u>	<u>17</u>	<u>430</u>	<u>30,113</u>

Al 31 de diciembre de 2020	3 meses	6 meses	12 meses	Mayor a 1 año	Total
	\$				\$
Cuentas por pagar a proveedores	8,291	\$ 70,447	\$ -	\$ -	8,361
Cuentas por pagar a acreedores diversos	,081	-	-	-	,528
Cuentas por pagar a partes relacionadas	704,513	-	-	-	704,513
Pasivos por arrendamiento	524,736	-	-	-	524,736
	<u>315,390</u>	<u>441,546</u>	<u>24</u>	<u>504,6</u>	<u>5,969</u>
	\$ <u>9,835</u>	\$ <u>511,9</u>	\$ <u>504,624</u>	\$ <u>5,969</u>	\$ <u>16,82</u>
Total	<u>,720</u>	<u>93</u>		<u>,468</u>	<u>1,805</u>

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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros:				

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,176,527	\$ 3,176,527	\$ 3,990,572	\$ 3,990,572
Préstamos y cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar a clientes A Corto y a Largo Plazo y otros	9,864,215	10,345,878	10,970,064	11,767,703
Cuentas y documentos por pagar				
Cuentas por pagar a proveedores	5,653,303	5,653,303	8,361,528	8,361,528
Cuentas por pagar a acreedores Diversos	826,335	826,335	704,513	704,513
Cuentas por pagar a partes relacionadas	349,003	349,003	524,736	524,736
Total	\$6,212,101	\$6,693,764	\$5,369,859	\$6,167,498

Los valores razonables mostrados al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adiciones directas	Bajas por venta a terceros	Efecto de conversión	Deterioro	Saldo al 30 de junio de 2021
Inversión:						
Edificios, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	13,517,979	28,842	\$(77,996)	(548)		13,468,277
Maquinaria y equipo	3,533,460	19,658	(25,898)	(28)		3,527,192
Mobiliario y equipo	6,624,231	9,717	(27,281)	1		6,606,668
Equipo de transporte	343,619	10,603	(9,716)	179		344,685
Equipo de cómputo	1,492,598	8,917	(647)	(596)		1,500,272
Total de la inversión	25,511,887	77,737	(141,538)	(992)		25,447,094
Depreciación acumulada:						
Edificio, adaptaciones a locales arrendados y	(7,004,359)	(225,454)	46,825	21,244	(16,025)	(7,177,769)

construcciones						
Maquinaria y equipo	(2,343,263)	(98,586)	22,505	(978)	(16,149)	(2,436,471)
Mobiliario y equipo	(4,669,606)	(190,653)	20,858	(12,940)	(3,310)	(4,855,651)
Equipo de transporte	(299,966)	(11,659)	9,261	57		(302,307)
Equipo de cómputo	(1,365,271)	(36,302)	194	(6,491)		(1,407,870)
Total de la depreciación acumulada	(15,682,465)	(562,654)	99,643	892	(35,484)	(16,180,068)
Subtotal	9,829,422	(484,917)	(41,895)	(100)	(35,484)	9,267,026
Terrenos	2,837,724	292	(135)			2,837,881
Proyectos en proceso	447,746	47,443				495,189
Inversión neta	13,114,892	(437,182)	(42,030)	(100)	(35,484)	12,600,096
	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Adiciones directas	Bajas por venta a terceros	Efecto de conversión	Deterioro	Saldo al 31 de Diciembre de 2020
Inversión:						
Edificios, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	13,732,702	120,950	(399,767)	15,688	\$48,406	13,517,979
Maquinaria y equipo	3,502,440	82,586	(71,587)	5,218	14,803	3,533,460
Mobiliario y equipo	6,656,213	91,943	(149,594)	2,217	23,452	6,624,231
Equipo de transporte	353,664	5,184	(14,861)	(368)		343,619
Equipo de cómputo	1,460,890	14,246	(187)	12,197	5,452	1,492,598
Total de la inversión	25,705,909	314,909	(\$635,996)	\$34,952	92,113	25,511,887
Depreciación acumulada:						
Edificio, adaptaciones a locales arrendados y construcciones	(6,667,833)	(458,313)	177,736	(32,477)	(23,472)	(7,004,359)
Maquinaria y equipo	(2,181,263)	(209,785)	60,152	2,083	(14,450)	(2,343,263)
Mobiliario y equipo	(4,340,806)	(428,058)	113,384	9,237	(23,363)	(4,669,606)
Equipo de transporte	(284,216)	(29,440)	13,612	78	0	(299,966)
Equipo de cómputo	(1,263,132)	(99,728)	7,576	(4,800)	(5,187)	(1,365,271)
Total de la depreciación acumulada	(14,737,250)	(1,225,324)	372,460	(25,879)	(66,472)	(15,682,465)
Subtotal	10,968,659	(910,415)	(263,536)	9,073	25,641	9,829,422
Terrenos	2,711,072	126,652				2,837,724
Proyectos en proceso	422,568	25,178				447,746
Inversión neta	14,102,299	(758,585)	(263,536)	9,073	25,641	13,114,892

12. Propiedades de inversión

30 de junio 2021

31 de diciembre 2020

Propiedades de inversión	\$ 2,462,521	\$ 2,462,521
--------------------------	--------------	--------------

El movimiento de las propiedades de inversión es el siguiente:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
	\$	
Saldo al inicio del periodo	2,462,521	\$ 2,507,271
Ajustes al valor razonable de propiedades de inversión	-	(44,750)
	\$	
Propiedades de inversión	2,462,521	\$ 2,462,521

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 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:

Tipo de inmueble	Rangos recomendables para tasas de capitalización	
	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 \$49,336 y \$74,712 por los trimestres que terminaron el 30 de junio de 2021 y de 2020, el porcentaje de ocupación de los centros comerciales es del 69% y 78%, respectivamente.

Los gastos de operación directos incluyendo mantenimientos que provienen de las propiedades de inversión reconocidos en resultados son de aproximadamente 82% y 57% de los ingresos por rentas al trimestre que terminó el 30 junio de 2021 y el 30 de junio de 2020, respectivamente.

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

La siguiente información es relevante para las propiedades de inversión clasificadas con jerarquía de Nivel 3:

Técnica de valuación	Datos de entrada significativos no observables	Sensibilidad
Unidades comerciales ubicadas en la Ciudad de México	Enfoque de ingresos	
	La tasa de capitalización utilizada en la capitalización de los ingresos por arrendamiento potenciales, naturaleza de la propiedad y condiciones del mercado prevalecientes fue del 7.5% al 9.1%, en 2019.	Un ligero aumento en la tasa de capitalización utilizada daría lugar a una disminución significativa en su valor razonable, y viceversa. Una variación de menos 50 puntos base, daría lugar a un aumento en su valor razonable por \$167,151 y un aumento de 50 puntos daría lugar a una disminución en su valor razonable por \$147,487.
	La renta mensual considerando las diferencias en ubicaciones y factores individuales como frente y tamaño, entre propiedades comparables a un promedio de \$368 por metro cuadrado (m2) mensual en 2019.	Un aumento significativo en el mercado de los arrendamientos utilizados daría lugar a un aumento significativo en el valor razonable, y viceversa.

13. Inversiones en acciones de asociadas y otras

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

Asociadas	% de participación		País de constitución	Actividad
	30 junio 2021	31 dic 2020		
Inmuebles SROM, S.A. de C.V.	14.00	14.00	México	Arrendamiento de inmuebles
			México	Operación de Tiendas Multi - Categoría de productos de bajo costo, bajo el modelo de franquicias especializadas.
Miniso BF Holding S.R.L. de C.V.	33.27	33.27		

	Inversión en acciones		Participación	
	Junio 2021	Diciembre 2020	Junio 2021	Junio 2020
Inmuebles SROM, S.A. de C.V.(1)	\$ 1,819,932	\$ 1,838,878	\$ (2,426)	\$ 4
Miniso BF Holding S.R.L. de C.V.	\$ 686,541	\$ 797,353	(110,811)	(133)
Otras	\$ 1,317	\$ 1,317	-	-
	\$ 2,507			
Total	\$ 790	\$ 2,637,548	\$ (113,237)	\$ (90)

(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 2021	31 de Dic de 2020
Impuestos por pagar a corto plazo		
Impuestos a la utilidad	\$ 117,041	\$ 118,552
Otros impuestos por pagar	972,069	1,091,144
	<u>1,089,110</u>	<u>1,209,696</u>
Otros pasivos financieros a corto plazo		
Acreedores diversos	826,335	704,513
Pasivos por Arrendamientos	1,144,298	1,118,214
Beneficios a empleados a corto plazo	471,268	308,689
Otras provisiones a corto plazo		
Publicidad	212,070	180,154
Reserva de Contingencias	191,164	178,458
Arrendamiento	146,800	165,151
Contratos de mantenimiento	132,075	132,252
Bonificaciones	119,608	
Programas de lealtad	111,411	106,451
Gastos por pagar sistemas	88,974	93,598
Mantenimiento de edificio y equipo	87,583	72,040
Luz	86,818	70,927
Gastos de Expansión e Informática	79,634	76,000
Otros	793,319	884,798
	<u>2,049,456</u>	<u>1,959,829</u>
Total Provisiones Circulantes	\$ 2,520,724	\$ 2,268,518
Total otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	\$ 5,580,467	\$ 5,300,941

15. Provisiones

Las provisiones que se presentan a continuación representan gastos devengados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021	31 de dic 2020
Saldo inicial	\$ 178,458	\$ 129,731
Adiciones	29,184	59,090
Cancelaciones y aplicaciones	<u>(16,478)</u>	<u>(10,363)</u>
Saldo final	\$ <u>191,164</u>	\$ <u>178,458</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 originara 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, esté 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 julio 2020 con información referida al 30 de junio de 2020 por el replanteamiento del plan de pensiones de empleados en el segmento de Sanborns Hermanos, S.A. de C.V. y al 31 de diciembre de 2020 con información referida al 31 de octubre de 2020, por actuarios independientes, miembros de la Asociación Mexicana de Actuarios Consultores, A.C. Asimismo, 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. 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.

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

	31 Dic 2020 %	31 de Dic 2019 %
Tasa de descuento (TIR)	7.05	7.35
Tasa esperada promedio de incremento salarial	5.70	5.58
Tasa de rendimiento esperada de activos del plan	7.05	7.35
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 2020	31 dic 2019
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)	\$ (46,458)	\$ (90,807)
(Pérdidas) ganancias actuariales que surgen de los cambios en supuestos demográficos	(37,601)	(756)
Ganancias/(pérdidas) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	(128,265)	(873,024)
Ganancia o (pérdidas) actuariales por experiencia	<u>42,849</u>	<u>12,324</u>
Partidas de los costos por beneficios definidos reconocidos en otros resultados integrales	\$ <u>(169,475)</u>	\$ <u>(952,263)</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 2020, (costo neto del periodo) se incluyeron \$39,285, \$38,332 y (\$1,488,927) en el estado de resultados como gastos de venta, gastos de administración y otros ingresos, respectivamente, el estado de resultados también incluye el ingreso por interés de \$175,004.

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 2020	31 dic 2019
Valor presente de los beneficios definidos	\$ (1,739,953)	\$ (3,047,887)
Valor razonable de los activos del plan	<u>2,502,825</u>	<u>2,556,670</u>
Exceso de los activos del plan sobre la obligación por beneficios definidos	\$ <u>(762,872)</u>	\$ <u>(491,217)</u>
Activo neto generado por la obligación por beneficios definidos	\$ 820,200	\$ 226,361
Pasivo neto generado por la obligación por beneficios definidos	<u>(57,328)</u>	<u>(717,578)</u>
	\$ <u>(762,872)</u>	\$ <u>(491,217)</u>

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

31 dic 2020

31 dic 2019

Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	\$ 3,047,887	\$ 1,958,895
Costo laboral del servicio actual	129,974	111,385
Costo (ingreso) por intereses	178,756	187,418
Remedición (ganancias) pérdidas:		
Pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos demográficos	33,553	765
Pérdidas (ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	114,474	882,986
Otros pérdida o (ganancia) actuarial por experiencia	(38,177)	(12,464)
Costo de los servicios pasados	(1,552,541)	27,355
Obligación liquidada	-	(8,707)
Pérdidas (Ganancias) por liquidación anticipada de obligaciones	26,417	-
Traspaso de Personal	40	-
Otros efectos	(12,990)	-
Beneficios pagados por Liquidación Anticipada de Obligaciones	(89,008)	-
Beneficios pagados	<u>(98,432)</u>	<u>(99,746)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	\$ <u>1,739,953</u>	\$ <u>3,047,887</u>

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

	31 dic 2020	31 dic 2019
Saldo inicial de los activos del plan a valor razonable	\$ 2,556,670	\$ 2,439,747
Ingreso por intereses	175,004	227,953
Remedición ganancias/(pérdidas):		
Retorno de los activos del plan (sin incluir cantidades consideradas en el ingreso por interés neto)	(41,456)	(91,842)
Contribuciones efectuadas por la Entidad	-	80,000
Costo de los servicios pasados		
Beneficios pagados por Liquidación Anticipada de Obligaciones	(89,008)	-
Beneficios pagados	<u>(98,385)</u>	<u>(99,188)</u>
Saldo final de los activos del plan a valor razonable	\$ <u>2,502,825</u>	\$ <u>2,556,670</u>

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 \$191,132 (aumento de \$64,193).

Si el incremento en el salario previsto aumenta (disminución) de 1%, la obligación por beneficio definido aumentaría en \$373,200 (disminución de \$482,470).

Si la esperanza de vida aumenta (disminuye) en un año, tanto para hombres y mujeres, la obligación de beneficio definido se incrementaría en \$65,024 (disminución de \$44,451).

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 2020 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 51% instrumentos de patrimonio y 49% instrumentos de deuda.

La duración promedio de la obligación por beneficios es 9.87 años al 31 de diciembre de 2020 y 15.02 años en 2019.

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

	2020 %	2019 %	2020	2018
Instrumentos de capital	51%	47%	\$ 1,285,807	\$ 1,244,592
Instrumentos de deuda	49%	53%	\$ 1,217,081	\$ 1,375,740

El rendimiento real sobre los activos del plan asciende a \$175 millones y \$228 millones al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

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

	2020	2019
Beneficios a corto plazo	\$ 43,587	\$ 69,268
Planes por beneficios definidos	16,394	111,399

17. Capital contable

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

30 de junio 2021		31 de diciembre 2020	
Número de acciones	Importe	Número de acciones	Importe

Capital social Serie B1	2,257,000,000	\$ 2,039,678	2,382,000,000	\$ 2,039,678
Acciones en Tesorería	<u>(3,552,182)</u>	<u>(66,810)</u>	<u>(124,312,508)</u>	<u>(64,395)</u>
Capital social Serie B1	<u>2,253.44</u> 7,818	\$ 1,972,868	<u>2,257.6</u> 87,492	\$ 1,975,283

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 2021 se recompraron 3,649,956 acciones, por un importe de \$71,823 que representa una afectación al capital social de \$2,415 y en los resultados acumulados por \$69,408.

c. 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 estos órganos considere convenientes.

d. 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.

e. Al 31 de diciembre de 2020 se recompraron 3,380,562 acciones, por un importe de \$64,020 que representa una afectación al capital social de \$2,237 y en los resultados acumulados por \$61,783.

f En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 30 de abril de 2020, se resolvió que el saldo de utilidades acumuladas por la cantidad de \$ 20,488,282, 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 estos órganos considere convenientes.

g En Asamblea General Ordinaria de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V., celebrada el 22 de julio de 2020, la subsidiaria Promotora Musical, S.A. de C.V. decretó el pago de dividendos en efectivo proveniente de la cuenta de utilidad fiscal neta acumulada al 31 de diciembre de 2013, por un importe de \$500,000 distribuyendo a la participación no controladora un dividendo de \$245,000.

h En Asamblea General Ordinaria de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V., celebrada el 30 de septiembre de 2020, la subsidiaria Promotora Musical, S.A. de C.V. decretó el pago de dividendos en efectivo proveniente de la cuenta de utilidad fiscal neta acumulada al 31 de diciembre de 2013 y posterior a 2014, por un importe de \$523,000 distribuyendo a la participación no controladora un dividendo de \$256,270.

g En Asamblea General Ordinaria Anual de accionistas de Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V, celebrada el 29 de abril de 2019, se decretó el pago de un dividendo en efectivo proveniente de la cuenta de utilidad fiscal neta acumulada al 31 de diciembre de 2013, por un importe de hasta \$2,083,000 a razón de \$0.92 por cada una de las 2,264,082,145 acciones suscritas y pagadas, sin considerar las 117,917,855 acciones en Tesorería al 26 de abril de 2019. Se pagaron en dos exhibiciones de \$0.46 por acción, la primera exhibición el 20 de junio y la segunda el 20 de diciembre de 2019, contra entrega de cupón 13 y 14, respectivamente.

h. Durante 2019 se recompraron 3,822,809 acciones, por un importe de \$81,815 que representa una afectación al capital social de \$2,530 y en los resultados acumulados por \$79,285.

i. 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.

j. 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.

k. 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.

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

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Cuenta de capital de aportación	\$ 18,187,828	\$ 17,660,090
Cuenta de utilidad fiscal neta consolidada	<u>7,857,123</u>	<u>7,142,623</u>
Total	<u>\$ 26,044,951</u>	<u>\$ 24,802,713</u>

18. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de junio 2021	31 diciembre 2020
Por cobrar-		
Miniso BF Holding, S. de R.L. de C.V.	\$ 171,124	\$ 165,846
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V.	19,544	27,371
Teléfonos de México, S.A.B. de C. V.	105,498	81,687
Nacional de Conductores Eléctricos, S.A. de C.V.	2,391	698
Grupo Técnico de Servicios Telvista, S. A. de C. V	1,013	627
Seguros Inbursa, S.A. de C. V.	6,717	7,704
Anuncios en Directorio, S.A. de C.V.	11	252
Operadora de Sites Mexicanos, S.A. de C.V	(72)	908
Servicios Corporativos Ideal, S.A de C.V.	272	-
Administradora y Operadora de Estacionamientos Ideal, S.A. de C.V.	443	443
Industrial Afiliada, S.A. de C.V.	75	-
Imsalmar, S.A. de C.V.	27	60
Promotora del Desarrollo de América Latina, S. A. de C. V.	6	-
Compañía de Servicios Ostar, S.A. de C. V.	3	1

Nacional de Cobre, S.A. de C.V.	2,326	676
Banco Inbursa, S.A. de C.V.	2,184	708
Inmuebles Srom, S.A. de C.V.	1,766	1,331
Pase, Servicios Electrónicos S.A. de C.V.	2,708	2,108
Hipocampo, S.A. de C.V.	1,775	3,108
Patrimonial Inbursa, S.A. de C.V.	-	25
Construcciones Urvitec, S.A. de C.V.	-	6,031
Otros	5,390	3,443

\$	323,201	\$	303,027
-----------	----------------	-----------	----------------

30 junio 2021

31 diciembre 2020

Por pagar-

Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V.	\$	150,260	\$	265,470
Sears Brands Management Corporation		54,016		66,100
Inmose, S.A. de C.V.		29,831		37,493
Inmuebles General, S.A. de C.V.		473		1,304
Anuncios en Directorio, S.A. de C.V.		-		3,547
Teléfonos de México, S.A.B. de C.V.		8,545		2,046
Inmuebles Srom, S. A. de C.V.		21,434		9,517
Plaza Carso II, S. A. de C. V.		1,665		3,637
Bicicletas de México, , S.A. de C. V.		-		1,804
Consortio Red Uno, S. A. de C. V.		8,543		8,627
Bienes Raíces de Acapulco, S.A. de C.V.		386		2,122
JCDECAUX Out of Home México S.A.		1,216		8,197
Servicios Condomex, S.A. de C.V.		15		40
Desarrollos Sagesco, S.A. de C.V.		7,828		8,994
Selmec Equipos Industriales, S.A. de C.V.		-		500
América Móvil, S.A.B. de C.V.		2,591		487
AMX Contenido, SA de CV		-		617
Claro Video, Inc.		5,342		7,571
Bajasur, S.A. de C.V.		1,738		4,845
Banco Inbursa, S.A. de C.V.		437		1,295
Concesionaria ETRAM Cuatro Caminos, S.A. DE C.V.		11,392		9,831
Construcciones URVITEC, S.A. de C.V.		3,417		-
Inmuebles Corporativos e Industriales, S.A. de C.V.		181		1,873
Escaleras, S. de R. L. de C.V.		459		3,201
Emprendedora Administrativa, S.A. de C.V.		3,816		629
Grupo Telvista, S.A. de C.V.		626		4,206
Carso Global Telecom, S.A. de C.V.		-		497
JM Distribuidores, S.A.		14,934		23,217
Cigarros La Tabacalera, S.A. de C.V.		2,354		12,991
Controladora de Servicios de Telecomunicaciones, S.A. de C.V.		10,565		10,565
Inversora Bursatil, S.A. de C.V.		215		10,800
Scitum, S.A. de C.V.		2,501		4,001
Otras		4,223		8,712

\$	349,003	\$	524,736
-----------	----------------	-----------	----------------

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:

	junio 2020	
	\$	\$
Ventas:		
Seguros Inbursa, S. A.	11,718	10,586
Grupo Telvista, S. A. de C. V.	3,273	9,096
Nacional de Conductores Eléctricos, S. A. de C. V.	11,194	12,049
Nacobre Servicios Administrativos, S. a. de C. V.	-	4,056
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V. (1)	82,017	430
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	3,787	12,578
América Móvil, S. A.B. de C. V.	1,239	1,163
Hipocampo, S. A. de C. V.	3,826	3,640
Nacional de Cobre, S. A. de C. V.	5,051	43
Servicios Swecomex, S. A. de C. V.	423	461
Inversora Bursátil, S. A. de C. V.	1,599	830
Imsalmar, S. A. de C. V.	281	685
Servicios Corporativos Ideal, S.A. de C.V.	537	1,307
Banco Inbursa, S.A. .	25,414	17,359
Administradora de Personal de Centros Comerciales, S.A. de C.V.	3	590
Sociedad Financiera Inbursa, S.A. de C.V.	2,075	-
Latam Servicios Integrales, S.A. de C.V.	-	704
Outsourcing Inburnet, S.A. de C.V.	8,167	8,543
Fundación Carlos Slim, A.C.	19,412	151,209
Arneses Eléctricos Automotrices, S.A. de C.V.	99	628
Ventas (otros)	7,699	8,230
Total	187,814	244,187
	30 junio 2021	30 junio 2020
	\$	\$
Intereses cobrados	23,093	15,088
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos por arrendamientos		
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	\$ 4,693	\$ 4,560
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V.	6,826	5,286
Banco Inbursa, S. A.	1,340	15,402
Operadora de Sites Mexicanos, S. A. de C. V.	672	1,883
Ingresos por arrendamientos (otros)	2,209	1,466
Total	\$ 15,740	\$ 28,597
	30 junio 2021	30 junio 2020
Ingresos por Servicios:		
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V.	\$ 81,816	\$ 90,302
Clarovideo Inc. (Antes DLA, Inc.)	23,059	56,767
Banco Inbursa, S. A.	510	2,294
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	179	3,053
Patrimonial Inbursa, S. A.	768	1,322
Seguros Inbursa, S. A.	182	901
Sociedad Financiera Inbursa, S. A. de C. V.	294	4,439
Inmuebles SROM, S.A. de C. V.	1,312	-
Pase, Servicios Electrónicos S.A. de C.V.	5,466	5,274
Ingresos por servicios (otros)	1,876	1,179
Total	\$ 115,462	\$ 165,531
Ingresos por venta de activo fijo	\$ 195,083	\$ 514

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Compras de inventarios		
Sears Brands Management Corporation	\$ -	\$ -
Radiomóvil Dipsa, S. A. de C. V.	(36,919)	41,751
Teléfonos de México, S. A. B. de C. V.	(83)	(1,041)
América Móvil, S. A. B. de C. V.	(24,670)	(23,339)
Bicicletas de México, S. A. de C. V.	(554)	(39)
Escaleras, S de R.L. de C.V.	(5,987)	(2,290)
Promotora Inbursa, S.A. DE C.V.	-	-
JM Distribuidores, S.A. de C.V.	(67,204)	(47,943)
Compras de inventarios (otros)	(306)	(1,549)
Total	\$ (135,723)	\$ (34,450)

	30 de junio de 2021	31 de junio de 2020
Gastos por seguros	\$ (98,308)	\$ (110,399)

	30 junio 2021	30 junio 2020
Gastos por arrendamientos		
Inmuebles Srom, S. A. de C. V.	\$ (73,160)	\$ (62,869)
Inmose, S. A. de C. V.	(39,051)	(26,777)
Inmuebles General, S. A. de C. V.	(46,803)	(45,943)
Bienes Raíces de Acapulco, s. a. de C. V.	(20,235)	(18,488)
Bajasur, S. A. de C. V.	(22,999)	(12,746)
Desarrollos Sagesco, S. A. de C. V.	(13,360)	(12,128)
Plaza Carso II, S. A. de C. V.	(8,781)	(1,627)
Cigarros La Tabacalera, S de R.L. de C.V.	-	(2,815)
Fideicomiso Desarrollo Tlalnepantla	(1,858)	(1,273)
Inmuebles Corporativos E Industriales CDX S.A. DE C.V.	(4,398)	-
Fideicomiso 7278 Bancomer	(3,445)	(6,593)
Fideicomiso -4551-7 Banamex Pza Universidad	(4,281)	(4,080)
Inmobiliaria Santa Cruz, S.A. de C.V.	(4,770)	(2,946)
Acolman, S.A.	(4,866)	(4,647)
Fideicomiso 569/2005 Banca Mifel S.A. Altabrisa	(4,213)	(2,575)
Gastos por arrendamientos (otros)	(32,548)	(34,703)
Total	\$ (284,768)	\$ (240,210)
Gastos por Intereses	\$ (3,996)	\$ (5,636)

	30 junio 2021	30 junio 2020
Gastos por servicios		
Teléfonos de México, S. A.B. de C. V.	\$ (71,651)	\$ (140,454)
Sears Brands Management Corporation	(112,141)	(138,180)
Emprendedora Administrativa, S. A. de C. V.	(17,964)	(11,134)
Banco Inbursa, S. A.	(1,966)	(2,135)

Promotora Inbursa, S. A. de C. V.	(1,754)	(65)
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V.	(1,608)	(1,579)
Hitss Consulting, S.A. de C.V.	(50,487)	(62,589)
Controladora de Servicios de Comunicación, S.A. de C.V.	-	(8,978)
Seguros Inbursa, S.A. de C. V.	(5,014)	(6,017)
Teléfonos del Noroeste, S. A. de C. V.	(607)	(566)
AMX Contenido, S.A.	(30,863)	(13,279)
Triara.com, S.A. de C.V.	(2,487)	(749)
Scitum, S.A. de C.V.	(2,386)	(2,316)
Grupo Telvista, S.A. de C.V.	(11,497)	(5,791)
Gastos por servicios (otros)	(1,558)	(1,389)
Total	\$ (311,983)	\$ (395,221)
Otros gastos, neto	\$ (119,635)	\$ (129,883)
Compras de activo fijo	(18,015)	(4,178)
Total	\$ (18,015)	\$ (4,178)

19. Ingresos

	30 junio 2021	30 junio 2020
Venta de bienes	\$ 20,591,391	\$ 12,904,443
Intereses por tarjeta de crédito	1,514,531	1,998,365
Servicios	516,275	355,451
Arrendamiento	54,996	84,564
Otros	18,764	59,454
Total de ingresos	\$ 22,695,957	\$ 15,402,277

20. Costos y Gastos por naturaleza

Concepto	30 de junio de 2021			
	Costo de ventas	Gastos de venta y desarrollo	Gastos de administración	Total de costos y gastos
Mercancías	\$ 15,224,174	\$ -	\$ -	\$ 15,224,174
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	-	-	10,094	13,512

			3,418	
Provisión de deterioro de cartera de créditos	5,730	5,303	432,944	443,977
Beneficios definidos	-	-	-	-
Otros	<u>51,485</u>	<u>824,773</u>	<u>382,148</u>	<u>1,258,406</u>
	15,320,998	4,771,689	1,373,026	21,465,713
Depreciación por arrendamiento	-	360,592	-	360,592
Depreciación y amortización	<u>19,817</u>	<u>504,922</u>	<u>53,335</u>	<u>578,074</u>
	19,817	865,514	53,335	938,666
	<u>\$ 15,340,815</u>	<u>\$ 5,637,203</u>	<u>\$ 1,426,361</u>	<u>\$ 22,404,379</u>

30 de junio de 2020

Concepto	Costo de ventas	Gastos de venta y desarrollo	Gastos de administración	Total de costos y gastos
Mercancías	\$ 9,374,669	\$ -	\$ -	\$ 9,374,669
Sueldos y salarios	5,724	1,960,707	366,193	2,332,624
Beneficios a empleados	-	1,014,278	175,288	1,189,566
Luz	3,483	192,916	3,392	199,791
Mantenimiento	25,609	299,799	25,736	351,144
Publicidad	-	52,970	-	52,970
Regalías	-	68,383	265	68,648
Seguridad y vigilancia	9,572	42,074	1,911	53,557
Agua	2,754	48,219	679	51,652
Gastos de expansión	-	-	10,646	10,646
Provisión de deterioro de cartera de créditos	5,614	2,760	388,871	397,245
Otros	<u>34,587</u>	<u>446,669</u>	<u>377,921</u>	<u>859,177</u>
	9,462,012	4,128,775	1,350,902	14,941,689
Depreciación por arrendamiento	-	306,442	-	306,442
Depreciación y amortización	<u>20,891</u>	<u>568,887</u>	<u>49,219</u>	<u>638,997</u>
	20,891	875,329	49,219	945,439
	<u>\$ 9,482,903</u>	<u>\$ 5,004,104</u>	<u>\$ 1,400,121</u>	<u>\$ 15,887,128</u>

21. Otros ingresos

	Junio de 2021	Junio 2020
Cancelación de pasivos y provisiones	(52,479)	(120,286)
Aplicación de deterioro		(25,641)
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	(1,625)	(2,481)
Participación Panamá	(10,082)	
Venta Claro Pay	(194,327)	
Ingresos Renta y Mantenimiento Antenas	(23,433)	
Otros	<u>(8,753)</u>	<u>(10,795)</u>
	<u>\$ (290,699)</u>	<u>\$ (159,203)</u>

22. Otros gastos

	Junio de 2021	Junio de 2020
Pérdida en venta y bajas de activo fijo	\$ 38,280	\$ 52,530
Contingencias laborales	9,429	9,898
Actualización de Impuestos	7,493	16,168
Gastos por cierre de Unidades	8,109	9,695
Contingencia Asistencia Técnica	3,100	3,313
Subarrendamientos		2,336
Gastos de expropiación	13,397	
Cuentas por cobrar afejas	19,850	22,500
Costo Vta. Claro Pay	154,048	
Deterioro de Unidades	35,484	
Participación de Ejercicios Anteriores		58,406
Otros	<u>18,531</u>	<u>17,516</u>
	<u>\$ 307,721</u>	<u>\$ 192,362</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 2013, 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 del ejercicio 2021 y 2020 como se describió anteriormente.

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

	30 junio 2021	30 junio 2020
ISR:		
ausado	\$189,269	\$ 104,894
Diferido	<u>(281,529)</u>	<u>(308,286)</u>
	<u>\$ (92,260)</u>	<u>\$ (203,392)</u>

b. Los principales conceptos que originan el saldo del impuesto sobre la renta diferido al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son:

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Impuesto sobre la renta diferido		

(activo) pasivo:		
Inmuebles, maquinaria y equipo y propiedades de inversión	\$ 448,620	\$ 530,379
Estimación para obsolescencia, lento movimiento y merma de inventarios	(209,052)	(180,195)
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(404,973)	(222,376)
Estimaciones de activo, pasivos acumulados y provisiones	(318,031)	(485,847)
Beneficios a los empleados	224,328	(183,591)
Otros	<u>(239,519)</u>	<u>367,180</u>
ISR diferido de diferencias temporales	(498,627)	(174,450)
Pérdidas fiscales por amortizar	<u>(567,595)</u>	<u>(594,871)</u>
	\$	
Tota	<u>(1,066,222)</u>	<u>\$ (769,321)</u>

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

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Activo neto	\$ (2,139,759)	\$ (1,841,898)
Pasivo neto	<u>1,073,537</u>	<u>1,072,577</u>
Total	<u>\$ (1,066,222)</u>	<u>\$ (769,321)</u>

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

	30 junio 2021	31 diciembre 2020
Saldo inicial	\$ (769,321)	\$ (719,857)
Impuesto sobre la renta aplicado a resultados	(281,529)	(3,292)
Impuesto sobre la renta reconocido en otros resultados integrales	(15,372)	(46,172)
	<u> </u>	<u> </u>
	\$	
	<u>(1,066,222)</u>	
)		<u>\$ (769,321)</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 2021 31 diciembre 2020

Tasa legal	30%	30%
Más (menos) efectos de diferencias permanentes -		
Gastos no deducibles	(55)%	(6)%
Efectos de inflación	<u>(29)%</u>	<u>(3)%</u>
Tasa efectiva	<u>(54)%</u>	<u>21%</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 2021 son:

Año de Vencimiento	Pérdidas Amortizables
2021	\$ 11,835
2022 y posteriores	<u>1,880,141</u>
	<u>\$ 1,891,976</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 2021	31 diciembre 2020
Porción circulante	\$ 284,592	\$ 27,952
Largo plazo	<u>213,385</u>	<u>296,738</u>
	<u>\$ 497,977</u>	<u>\$ 324,690</u>

Los años de pago del impuesto sobre la renta a largo plazo al 30 de junio 2021 son:

Año de Vencimiento	Importe
2023	\$ 134,081
2024	58,834
2025 y posteriores	<u>20,470</u>
	<u>\$ 213,385</u>

24. Compromisos

a. Al 30 de junio de 2021, 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 \$97,851.

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 2021 equivale a \$618,032 de las cuales existe una provisión registrada por \$191,164 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 2021 una cantidad aproximada de \$10,406. 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 2021				
	Sears y Boutiques	Sanborns	Mixup y Ishop	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ventas netas	\$ 9,782,811	\$ 5,698,660	\$ 6,771,567	\$ 442,919	\$ 22,695,957
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	570,020	258,834	109,703	108	938,665

amortización					
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

30 junio 2020

	Sears y Boutiques	Sanborns	Mixup y Ishop	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ventas netas	\$ 6,959,650	\$ 4,675,114	\$ 3,734,021	\$ 33,492	\$ 15,402,277
EBITDA (1)	576,237	(96,916)	67,965	(145,498)	401,788
Utilidad atribuible a la Participación Controladora	(214,479)	(448,709)	(32,570)	(20,898)	(716,656)
Ingresos financieros	75,574	172,984	37,816	(17,902)	268,472
Gastos financieros	425,014	353,727	34,413	(220,595)	592,559
Depreciación y amortización	532,310	295,859	114,819	2,451	945,439
Impuestos a la utilidad	(85,480)	(150,617)	(11,930)	44,635	(203,392)
Activo total	26,620,507	14,382,372	3,145,784	7,295,733	51,444,396
Pasivo circulante	10,018,503	5,833,425	1,570,646	(5,429,672)	11,992,902
Pasivo a largo plazo	3,091,312	2,352,747	304,165	1,246,366	6,994,590
Pasivo total	13,109,815	8,186,172	1,874,811	(4,183,306)	18,987,492
Inversiones en activos productivos	94,378	26,179	(6,991)	184,203	297,769

Segmento Sanborns* Derivado de la Fusión de Sanborn Hermanos, S.A. de C.V. con nueve empresas filiales y una subsidiaria durante el segundo trimestre de 2020, presentamos el segmento de Sanborns del segundo trimestre 2021 y del segundo trimestre 2020 comparable.

(1) Conciliación del EBITDA

	30 junio 2021	30 junio 2020
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 3,263	\$ (932,592)
Depreciación y amortización	938,665	945,439
Ingresos financieros	(143,238)	(268,472)
Gastos financieros	301,294	592,559
Participación en resultados de asociadas	113,237	90,495
Deterioro de inmueble	35,483	(25,641)
EBITDA	\$ 1,248,704	\$ 401,788

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 2021	%	30 junio 2020	%
México	\$ 22,505,947	99.16	\$ 15,278,119	99.19
El Salvador	189,953	0.84	112,981	0.73
Panamá	57		11,177	0.08
	<u>\$ 22,695,957</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 15,402,277</u>	<u>100.00</u>

27. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas**a. Aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS o IAS por sus siglas en inglés) que son obligatorias para el año en curso**

En el año en curso, la Entidad aplicó 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 2020.

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Enmienda a la IRS 9, IAS 39, y la IFRS 7).

En septiembre de 2019, el IASB emitió el documento Interest Rate Benchmark Reform (enmiendas a la IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7). Estas enmiendas, modifican requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas, para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el periodo de incertidumbre antes de que la cobertura de ítems o instrumentos afectados por la actual tasa de interés de referencia sea modificada como resultado de las reformas en marcha de la tasa de interés de referencia.

Estas modificaciones son relevantes para la Entidad dado que aplica contabilidad de cobertura a su exposición a tasas de interés de referencia. Los impactos por las modificaciones aplicadas a la contabilidad de la Entidad son como sigue:

- La Entidad tiene una tasa variable de deuda, indexada a IBOR, que cubre flujos de efectivo usando swaps de tasa de interés.
- La Entidad ha emitido [Moneda B]-denominada a tasa fija de deuda, que cubre usando coberturas de valor razonable a través de swaps de tasa de interés de [Moneda B]-fija a [Moneda B] IBOR. Estas modificaciones permiten la continuación de la contabilidad de coberturas aun cuando en el futuro la tasa de interés de referencia, [Moneda B] IBOR, no pueda ser identificada por separado. Sin embargo, esta exención no se extiende al requerimiento de que el componente de riesgo designado de tasa de interés continúe siendo medida confiablemente. Si el riesgo no se puede medir confiablemente, la relación de la cobertura se suspende.
- La Entidad retendrá las ganancias o pérdidas acumuladas por la reserva de la cobertura de los flujos de efectivo designados a flujos de efectivo que son sujetos a la Reforma de Tasa de Interés de Referencia, aunque haya cierta incertidumbre sobre la Reforma de Tasa de Interés de Referencia con respecto al tiempo y cantidad de las partidas cubiertas de flujos de efectivo. La Entidad deberá considerar que no se espera que coberturas de flujos de efectivo a futuro ocurran debido por otras razones que no son las de la Reforma de Tasa de Interés de Referencia, las ganancias o pérdidas acumuladas serán inmediatamente reclasificadas a resultados.

Las modificaciones también introducen un nuevo requerimiento de revelación por IFRS 7 para las relaciones de cobertura que son sujetas a excepciones introducidas por la modificación a la IFRS 9. La nueva revelación se presenta en la nota 4.

Impacto inicial de la aplicación de otras IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y periodos de reporte que comiencen a partir del 1 de enero de 2020

En el presente año, la Entidad ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a IFRS abajo mencionadas emitidas por el Comité que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1 de enero de 2020. La adopción no ha tenido algún impacto material en las revelaciones o en las cantidades de estos estados financieros.

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS

La Entidad ha adoptado las modificaciones incluidas en Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS por primera vez en este año. Las modificaciones incluyen enmiendas derivadas a las normas afectadas que ahora se refieren al nuevo Marco Conceptual. No todas las modificaciones, sin embargo, actualizan dichos pronunciamientos con respecto a las referencias y frases del Marco Conceptual que se refieren al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a que versión del Marco Conceptual hacen referencia (el Marco Conceptual del IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco Conceptual del IASB de 2010, o el nuevo y revisado Marco Conceptual de 2018) o para indicar las definiciones de las normas que no han sido actualizadas con las nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las normas que han tenido modificaciones son IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, y SIC-32.

Modificaciones a la IFRS 3 Definición de un negocio

La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IFRS 3 por primera vez en el año. Las modificaciones aclaran que mientras que los negocios usualmente tienen salidas, las salidas no son requeridas para un conjunto integrado de actividades o activos para que califiquen como un negocio. Para que se considere un negocio un conjunto de actividades o activos debe incluir, como mínimo, entradas y un proceso sustantivo que conjuntamente contribuyan a la creación de salidas.

La modificación elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar alguna entrada o proceso y continuar con las salidas. Las modificaciones también introdujeron una guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las modificaciones introdujeron una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio si sustancialmente todos los valores razonables de los activos adquiridos son concentrados en un mismo activo identificable o grupo de activos similares.

Las modificaciones son aplicadas prospectivamente a todas las combinaciones de negocios o adquisición de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

Modificaciones a la IAS 1 y a la IAS 8 Definición de materialidad

La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IAS 1 y la IAS 8 en el año. Las modificaciones hicieron la definición “material” en las IAS 1 más fácil de entender y no se pretende alterar el concepto subyacente de materialidad en las IFRS. El concepto de “oscurecer” la información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral de la materialidad que influye en los usuarios ha sido cambiado de ‘podrían influenciar’ a ‘razonablemente se espera que puedan influenciar’.

La definición de “material” en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición en la IAS 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual para contener una definición de “material” para asegurar consistencia.

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 afectaran 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 2021, las pérdidas por cuentas por cobrar se habrían incrementado (disminuido) por \$ 77,441 y (\$ 77,441) 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 2020, el valor razonable se determinó con base en el enfoque de costos. Al 31 de diciembre de 2019, el valor razonable se determinó con base en el enfoque de ingresos. 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo transacciones que no resultaron en flujos de efectivo.

Además, la Entidad al realizar la adopción de la IFRS 16 reconoció \$325,726 y \$387,915 de activos por derecho de uso al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

32. IFRS nuevas y revisadas emitidas no vigentes a la fecha

La Entidad no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a IFRS 3	Definición de un negocio
Modificaciones a IAS 1 e IAS 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Marco Conceptual de las Normas IFRS

La administración no espera que la adopción de las Normas mencionados anteriormente 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 periodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a IFRS 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se provee de guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional para identificar la concentración de valor razonable, que permite una evaluación simplificada de si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer periodo de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a IAS 1 e IAS 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la IAS 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas IFRS. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la IAS 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Marco Conceptual de las Normas IFRS

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2019, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS. El documento contiene modificaciones para las IFRS 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, IFRIC 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2019) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

a. Nuevas aperturas: Durante el segundo trimestre de 2021 no hubo aperturas de Tiendas de Ningún formato.

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 283 Tiendas, de las cuales 175 se ubican en la República Mexicana y 108 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>353,440</u>
Crédito mercantil de la adquisición al 31 de diciembre de 2020	\$ <u>780,233</u>

c. Contingencia por COVID-19.

A partir del 31 de diciembre de 2019, el brote del virus SARS-COV-2, causante de la enfermedad COVID-19 ha impactado fuertemente muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, los negocios y las empresas se han visto obligados a detener sus operaciones por períodos de tiempo largos y/o indefinidos. Las medidas que se han tomado para contener la propagación del virus, incluyen: Prohibiciones para viajar, cuarentenas, distanciamiento social y cierres de servicios que no son esenciales, han detonado interrupciones significativas de muchos negocios a nivel mundial, dando como resultado una desaceleración económica. Los mercados bursátiles en el mundo también han experimentado una gran volatilidad y un debilitamiento significativo.

Desde el inicio de la emergencia sanitaria, Grupo Sanborns implementó diversas medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de sus clientes, colaboradores, proveedores y la población en general. A partir de esa fecha se detuvieron inversiones en el segmento comercial y no se programó pago de dividendos para este año 2020. Se llevó a cabo un estricto control de gastos de operación en todos los segmentos, procurando no afectar ni la calidad de nuestros productos ni el estándar en el nivel de nuestros servicios. Se optimizaron los inventarios y se procuró mantener el equilibrio financiero y la atención a los compromisos con los clientes.

La estrategia a corto plazo que siguió Grupo Sanborns para hacer frente a esta emergencia fue impulsar los negocios on-line, ofreciendo todos los productos, que cualquier cliente podía encontrar en una tienda física, lo anterior por la emergencia sanitaria, la cual estaba afectando al resto de los formatos que debieron cerrar temporalmente para garantizar el distanciamiento social. Esta fase tuvo su manifestación más importante en los meses de abril y mayo, aunque en varios estados de la república mexicana se extendió incluso hasta junio y julio; la reapertura se realizó de forma limitada, siguiendo siempre los protocolos señalados por la autoridad respectiva, haciendo aquellos ajustes y preparativos logísticos, para garantizar condiciones de higiene apropiadas, tanto en las tiendas para recibir nuevamente a nuestros clientes, mientras se continuaba fortaleciendo la venta a través de los canales digitales. En la Ciudad de México y el Estado de México, a partir del 19 de diciembre se anunció nuevamente la estrategia de salud denominada "semáforo rojo" para todas las actividades no esenciales, asimismo en varios estados de la República Mexicana las autoridades locales también implementaron reducción de horarios de operación y capacidad de aforo permitido. Reanudando la apertura a partir del 1° y 8 de febrero en el Estado de México y Ciudad de México, respectivamente cumpliendo con las medidas sanitarias impuestas por la autoridad respectiva.

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 de aproximadamente \$2,521 millones de pesos lo que representó un 16.0% si lo comparamos contra lo registrado en diciembre de 2019. Se optimizó el inventario, reduciéndose en 15.8% al cierre de diciembre 2020 versus el inventario de diciembre 2019, por el decremento de compras. La disminución del portafolio de crédito fue evidente debido principalmente al cierre temporal de las tiendas físicas. Ante la emergencia sanitaria la recepción de los pagos de las tarjetas de crédito fue por vía digital y se implementaron otros canales en sucursales bancarias y en cajas de algunos puntos de venta no afectadas por el cierre temporal.

Asimismo, durante la crisis sanitaria se continuó con el otorgamiento de crédito controlado y apoyos puntuales a deudores. También fueron contratados créditos para hacer frente a las obligaciones, sin embargo, debido a la apertura paulatina de las tiendas y a las estrategias mencionadas anteriormente, Grupo Sanborns no presentó deuda con costo al cierre del año 2020, mientras que su monto de efectivo totalizó \$3,991 millones. De acuerdo con nuestras estimaciones y al comportamiento de la economía a partir del regreso a la “nueva normalidad” consideramos volverá a generar flujos de efectivo positivos por sus operaciones. Asimismo, Grupo Sanborns no dejó de hacer frente a sus obligaciones ante 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.

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 2020 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 2020 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 2020 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.

Grupo Sanborns desde el inicio de la emergencia sanitaria por el COVID-19 ha mantenido medidas de prevención y mitigación para preservar la salud de nuestros clientes, colaboradores, proveedores y la población en general, al tiempo que se minimiza el impacto económico.

Según el semáforo epidemiológico del COVID-19, los indicadores sobre contagios y hospitalizaciones de la Ciudad de México y del Estado de México durante el 2T21 fueron mejorando de naranja a amarillo, con lo cual los centros comerciales y tiendas departamentales permitiendo su aforo hasta el 30% y el servicio interior en los restaurantes se amplió hasta las 23:00 Hrs. A partir del 7 de junio la Ciudad de México y el Estado de México pasaron a semáforo verde por primera vez, con lo cual el aforo aumentó hasta 50% en comercios y restaurantes con horario permitido hasta las 24:00 Hrs. Con estas condiciones el tráfico de clientes y las ventas de nuestras unidades mejoró, lo que se mantuvo hasta el 21 de junio para la Ciudad de México y hasta el 19 de julio para el Estado de México, cuando regresaron a semáforo amarillo. Otros estados donde tenemos ubicaciones importantes como son Veracruz, Jalisco, Baja California y Nuevo León, se mantuvieron estables en semáforo verde y luego amarillo hasta fines del trimestre. En todos los casos mantuvimos la aplicación estricta de protocolos de seguridad sanitaria como el uso permanente de cubrebocas, gel antibacterial, sana distancia, toma de temperatura y registro de código QR, entre otras.

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 de 2020, 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 IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se muestra a continuación:

Subsidiaria	Actividad	31 de diciembre	
		30 de junio de 2021	de 2020
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")	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.	56.13	56.13
Gentics & ME, S. A. de C. V.	Comercio al por menor de productos naturistas y de complementos alimenticios.	100.00	100.00

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 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 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 a 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 previsión 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 financieros 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 período 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 dos subsidiarias cuyas monedas de registro y/o funcional son diferentes como sigue:

Entidad	Moneda de registro	Moneda funcional
Sanborns Panamá, S.A.	Dólar estadounidense	Dólar estadounidense
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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 habrán 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.

I. 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 y www.ishopmixup.com

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 insoluta 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 revalúa 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 revalúa 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 revalúa 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 compañías 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 periodos, 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 2021 se recompraron 3,649,956 acciones, por un importe de \$71,823 que representa una afectación al capital social de \$2,415 y en los resultados acumulados por \$69,408.

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.

