

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|-----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 10 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 12 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 14 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 15 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 17 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual..... | 19 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior | 22 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 25 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 26 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 27 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 28 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 30 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 31 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 32 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 33 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 37 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 38 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 86 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 107 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

En los resultados presentados en 2019, se tienen los efectos de la NIIF 16. Esta norma afectó a la Compañía principalmente por los contratos de renta de inmuebles, donde se tienen instaladas algunas de las tiendas que opera y algunos contratos de renta de equipo de transporte.

Para el presente reporte, se requirieron algunas revelaciones adicionales presentando el 2018 proforma NIIF 16, con los mejores estimados de la administración, aplicando los mismos criterios que se utilizaron para la aplicación de la norma en 2019. Los efectos retroactivos de la NIIF 16 no están auditados, pero parten de las cifras auditadas de 2018.

Resultados del tercer trimestre 2019

Puntos relevantes:

- ✍ Incremento en ventas totales de 11.9% y ventas mismas tiendas de 5.5%
- ✍ Margen bruto de 27.2%
- ✍ Margen EBITDA de 8.9%
- ✍ Apertura de una tienda Fresko en Avándaro, Estado de México

Resultados Acumulados 2019

Puntos relevantes

- ✍ Incremento en ventas totales acumuladas de 12.8%
- ✍ Incremento en ventas mismas tiendas del año de 6.5%
- ✍ Margen EBITDA de 9.4%
- ✍ Cuatro aperturas de nuevas tiendas : Una tienda La Comer, dos tiendas Fresko y un City Market

Responsabilidad social y Sustentabilidad

La compañía continúa apoyando a las fundaciones Un Kilo de Ayuda; a la Fundación Mexicana para el Desarrollo Rural; Fundación para la Educación y Centro Mexicano para la Filantropía A.C. (CEMEFI) con donativos por más de \$5 millones de pesos.

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

La Comer es una compañía dedicada al comercio al menudeo en tiendas de autoservicio. Opera un grupo de tiendas de supermercado enfocadas principalmente a la venta de productos perecederos y abarrotes. La Compañía opera 69 tiendas de autoservicio bajo cuatro formatos: City Market, Fresko, La Comer y Sumesa, con una área de venta de aproximadamente 289,267 metros cuadrados, concentradas principalmente en el área metropolitana de la ciudad de México en donde al día de hoy, se ubican el 58.0% del total de sus tiendas. La Compañía también opera aproximadamente 344 locales comerciales ubicados en centros comerciales junto con sus tiendas, y cuenta además con dos centros de distribución.

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

Proyectos de Inversión

Durante los primeros nueve meses del año, la compañía realizó cuatro aperturas: la apertura de una tienda en formato La Comer en la ciudad de Puebla, un City Market en la ciudad de Monterrey, (siendo está una nueva localidad para nuestra empresa), un Fresko en la Ciudad de México y un Fresko en Avándaro Valle de Bravo, Estado de México.

Capacidad instalada

La compañía al final del 3er trimestre cuenta con 69 tiendas que operan en cuatro diferentes formatos: City Market, Fresko, La Comer y Sumesa.

La capacidad instalada fue la siguiente:

| | Tiendas | Área m ² |
|-------------|-----------|---------------------|
| La Comer | 31 | 202,458 |
| Sumesa | 13 | 10,303 |
| City Market | 12 | 38,967 |
| Fresko | 13 | 37,539 |
| | 69 | 289,267 |

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

La Compañía es producto de la escisión de Controladora Comercial Mexicana, S.A.B. de C.V. (CCM) e inicia operaciones en enero de 2016. Como consecuencia de la escisión de CCM, la compañía tiene con esta última y con su nuevo dueño ciertas restricciones y obligaciones. Adicionalmente la Emisora deberá adquirir experiencia para operar como negocio independiente a partir de 2016.

Como compañía pública independiente, la Emisora podría no obtener los mismos beneficios que si continuase siendo parte de CCM.

Existe el riesgo de que, derivado de la escisión de CCM, las fluctuaciones de mercado y otros eventos adversos afecten a la compañía en mayor medida que si continuase siendo parte de CCM. Como una compañía pública independiente, la Emisora podría no tener la misma diversificación o integración de oportunidades, así como calificación crediticia, y podría no tener la misma capacidad de poder de compra o de acceso a los mercados de capitales.

Es una empresa mexicana y la totalidad de sus activos están ubicados en México. El resultado del negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas están sujetos a riesgos políticos, económicos, sociales, legales y reglamentarios específicos para México. El gobierno federal mexicano ha ejercido, y continua ejerciendo, una influencia significativa sobre la economía mexicana. En consecuencia, las acciones gubernamentales, las políticas fiscales y monetarias, y las regulaciones sobre empresas gubernamentales y la industria privada pudieran tener impacto sobre el entorno del sector privado mexicano, incluyendo nuestra sociedad, y sobre las condiciones del mercado, los precios, y los rendimientos de los valores mexicanos. No se puede predecir el impacto que las condiciones políticas tendrán en la economía mexicana. Por otra parte, el negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas pueden verse afectadas por fluctuaciones monetarias, inestabilidad de los precios, inflación, tasas de interés, regulaciones, impuestos, gasto gubernamental, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, sociales y económicos, o que afecten a México, sobre los que la compañía no tiene control alguno.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados Trimestrales

Ventas

Las ventas netas del trimestre ascendieron a \$5,518 millones de pesos presentando un incremento de 11.9% contra el mismo periodo de 2018. Es importante mencionar que la mayoría de las tiendas que se han inaugurado recientemente presentan resultados favorables.

Las ventas mismas tiendas presentaron un crecimiento de 5.5% destacando que el formato Fresko presentó durante el trimestre los mejores resultados en crecimiento.

Nuestra campaña promocional, “Temporada Naranja” que se llevó a cabo durante los meses de verano, se desarrolló de manera muy favorable y con gran éxito. Gracias a una muy buena campaña publicitaria apoyada por la melodía de Guillermo Tell “Opertura de Rossini”; la campaña está siendo cada vez más reconocida entre nuestros clientes. También nuestra campaña semanal de Miércoles de Plaza, en donde ofrecemos productos perecederos de alta calidad a precios preferenciales, continúa teniendo gran aceptación.

Las ventas en línea que presentó nuestra plataforma digital “La Comer en tu Casa” continúan creciendo de manera significativa.

Cabe mencionar que todos nuestros formatos, regiones y categorías presentan números positivos. Por región, se observó un mayor crecimiento en ventas mismas tiendas en la región Occidente del país ya que las tiendas que se han abierto en esa zona continúan teniendo incrementos en ventas muy favorables mostrando la aceptación de nuestros formatos en esa región.

Este buen resultado de crecimiento en ventas se dio a pesar del efecto negativo que se tuvo por el cambio de política de dispersión de vales sociales del gobierno federal. Anteriormente se efectuaba mediante la entrega de vales de despensa que tenían que ser utilizados sólo en comercios formales.

Utilidad Bruta

La utilidad bruta pasó de \$1,290 millones de pesos en el tercer trimestre de 2018 a \$1,503 millones de pesos en el tercer trimestre de 2019; presentando un incremento de 16.6%. El margen bruto para el tercer trimestre de 2019 fue de 27.2% comparado con 26.2% en el mismo periodo del año anterior, presentando un incremento de 109 puntos base.

Los resultados obtenidos se deben a que adicionalmente a seguir manteniendo una buena relación con proveedores, continuamos con la estrategia de diferenciación ofreciendo una mezcla de productos con mayor valor agregado.

Utilidad de operación, EBITDA y Flujo Operativo

Para el tercer trimestre de 2019 se tuvo una utilidad de operación de \$269 millones de pesos, presentando un margen operativo de 4.9%. El comparativo proforma, durante 2018 presentó un margen operativo de 4.5% sin considerar la utilidad de \$230 millones de pesos por la venta de un terreno en 2018. Esto representó un incremento en la utilidad de operación en el tercer trimestre de 2019 de 22.2% contra el proforma del año anterior.

Algunas cuentas con incrementos relevantes en gastos fueron:

- Sueldos y Salarios – siendo un gasto necesario para tener al personal adecuado y ofrecer el mejor servicio a los clientes.
- Gastos relacionados con nuestro sistema de venta en línea (e-commerce) “La Comer en tu Casa”, para mejoras en el servicio de reparto de mercancía, acorde con la estrategia de diferenciación que tiene la empresa.
- Para mantener nuestras tiendas con un nivel óptimo de seguridad, hemos incrementado sustancialmente nuestro gasto en vigilancia.

El proceso de cambio hacia utilizar fuentes limpias de electricidad, ha empezado a dar resultados positivos para la empresa. Estamos trabajando en conjunto con la compañía estatal para poder acelerar este proceso, que ha demorado más de lo que habíamos anticipado.

El margen EBITDA del tercer trimestre 2019, fue de 8.9% comparado con un 8.8% dato proforma de margen EBITDA 2018. El EBITDA del tercer trimestre 2019 se ubicó en \$488 millones de pesos, mostrando un crecimiento contra el proforma de 2018 de 12.8%.

El Flujo Operativo (EBITDA menos el flujo por pago de rentas), fue para el tercer trimestre de 2019 de \$440 millones de pesos presentando un incremento de 13.1% comparando con el tercer trimestre de 2018 de

\$389 millones de pesos proforma sin incluir la utilidad extraordinaria. El margen del flujo operativo para el tercer trimestre 2019 fue de 8.0% que compara con 7.9% para el mismo periodo del año anterior.

Ingresos financieros

La empresa presentó un resultado integral de financiamiento neto de \$4 millones de pesos. Aunque se generaron \$33 millones de pesos por rendimiento e inversión, estos fueron afectados por el efecto de la NIIF 16 debido a los intereses reconocidos por los pasivos por arrendamiento.

La utilidad neta del trimestre fue de \$230 millones de pesos presentando un incremento de 82.1% contra el dato proforma del 2018, sin considerar la utilidad extraordinaria por \$230 millones por venta de terreno en 2018.

Resultados Acumulados

Ventas

En términos acumulados, las ventas totales ascendieron a \$15,843 millones de pesos presentando un incremento de 12.8% contra el mismo periodo del año anterior. Las ventas mismas tiendas consolidadas se incrementaron en 6.5%.

Todos los formatos, regiones y categorías presentan números positivos, pero el formato Fresko así como el formato La Comer, presentaron los mayores incrementos de venta en el periodo.

Por región, se observó un mayor crecimiento en ventas mismas tiendas en la región Occidente del país. Por categoría de productos podemos destacar que para los nueve meses del año, se tuvieron incrementos importantes en la categoría de perecederos

Utilidad bruta

La utilidad bruta presenta un margen de 27.3% como porcentaje a ventas y un incremento con respecto al año anterior de 16.8%.

Adicionalmente a seguir manteniendo un costo de ventas competitivo, se han mantenido niveles competitivos de costo de almacenaje y distribución, así como niveles razonables de mermas.

Utilidad de operación y EBITDA

La utilidad operativa, sin considerar el ingreso por la venta del terreno en 2018, se incrementó en 29.9% en su comparativo proforma y presentó un margen de 5.5%. Durante este periodo, se incrementaron de

manera importante los gastos en publicidad, gastos de nuestra plataforma e-commerce "La Comer en tu Casa", gastos en energía eléctrica y gastos de apertura.

En términos acumulados para los nueve meses de 2019 el margen EBITDA fue de 9.4% generando un flujo de \$1,497 millones de pesos y creciendo 17.9% contra el EBITDA proforma de 2018.

El Flujo Operativo (EBITDA menos el flujo por pago de rentas), fue para el acumulado de 2019 de \$1,354 millones de pesos presentando un incremento de 17.6% comparando con el mismo periodo del año anterior que sin considerar los ingresos extraordinarios fue de \$1,152 millones de pesos. El margen del flujo operativo para los nueve meses de 2019 fue de 8.5% que compara con 8.2% para el mismo periodo del año anterior.

Ingresos financieros

Dentro de este concepto, la empresa presentó un resultado integral de financiamiento neto de \$17 millones de pesos, debido a \$120 millones de pesos por ingresos de rendimientos en inversión, efecto de intereses por arrendamiento por \$103 millones de pesos y la diferencia debido a movimientos cambiarios.

Impuestos

Durante este periodo se reportó un impuesto a la utilidad por la cantidad de \$146 millones de pesos.

Utilidad neta

Por todo lo anterior, la utilidad neta para los nueve meses del año fue de \$737 millones de pesos comparados con \$478 millones proforma 2018 para el mismo periodo del año anterior presentando un incremento de 54.1%.

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

Capital de Trabajo

La compañía presentó durante este periodo un saldo de efectivo de \$1,917 millones de pesos presentando un decremento de \$712 millones de pesos contra el saldo de efectivo a septiembre de 2018, utilizado en aperturas de las nuevas tiendas en el año así como inversión para proyectos futuros. El nivel de inventarios se ubicó en \$3,233 millones de pesos y de proveedores y otras cuentas por pagar en \$3,461 millones de

pesos. La rotación de inventarios a septiembre de 2019 fue de 71 días y la de proveedores de 76 días, presentando una diferencia de 5 días.

Control interno [bloque de texto]

La importancia del control interno es de suma relevancia en la Compañía para alcanzar altos niveles de competitividad, por medio de la transparencia y la rendición de cuentas, basado en modelos reconocidos y enfocado a cumplir con los elementos de control que hagan aportaciones significativas a la creación de valor dentro de la empresa, usándolos como referencia para mejorar la operación de la organización y buscando aumentar la rentabilidad del negocio, así como dar cumplimiento a las leyes aplicables al giro y la operación de la empresa.

Así mismo, se promueve activamente en la Organización el cumplimiento al código de ética, mismo que se refuerza con revisiones especializadas de nuestro departamento de Auditoría.

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]

- Ventas totales
 - Ventas a unidades iguales
 - Margen bruto
 - Gastos
 - Utilidad de operación
 - EBITDA
 - Generación de efectivo
 - Inventarios
-

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|--|--------------------------|
| Clave de cotización: | LACOMER |
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2019-01-01 al 2019-09-30 |
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa : | 2019-09-30 |
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | La Comer, S.A.B de C.V |
| Descripción de la moneda de presentación : | MXN |
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | MILES DE PESOS |
| Consolidado: | Si |
| Número De Trimestre: | 3 |
| 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 Comer, S. A. B. de C. V. (La Comer, última tenedora) [en conjunto con sus subsidiarias, la Compañía] surgió como consecuencia de la escisión de Controladora Comercial Mexicana, S. A. B. de C. V. (CCM), cuyo plazo para surtir efectos legales se cumplió el 4 de enero de 2016, quedando listada en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) como sociedad bursátil a partir de la misma fecha. La Comer es una compañía tenedora que invierte, principalmente, en compañías relacionadas con la compra, venta y distribución de abarrotos, perecederos y mercancía en general, con una duración indefinida.

El domicilio de la Compañía y principal lugar de negocios es: Av. Insurgentes Sur 1,517, Módulo 2, Col. San José Insurgentes, 03900, Benito Juárez, Ciudad de México.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

En cumplimiento a lo establecido por el Reglamento Interior de la BMV artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se informa que las instituciones que dan cobertura de análisis a la acción de la empresa son las siguientes:

- BBVA Bancomer (Miguel Ulloa)
 - Grupo Bursátil Mexicano (Luis Rodrigo Willard)
 - Itaú BBA (Joaquín Ley)
 - Santander Investment (Martha Shelton)
 - Scotiabank Inverlat (Rodrigo Echagaray)
 - Punto Casa de Bolsa (Cristina Morales)
 - Barclays (Benjamin M. Theurer)
 - J.P. Morgan (Ulises Argote)
 - Grupo Financiero Actinver (Jeronimo Cobian Rincon Gallardo)
 - Banorte-IXE (Valentín Mendoza Balderas)
 - Nau Securities LTD (Pedro Baptista)
-

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,917,225,000 | 2,601,863,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 788,043,000 | 822,663,000 |
| Impuestos por recuperar | 31,390,000 | 11,251,000 |
| Otros activos financieros | 114,037,000 | 122,099,000 |
| Inventarios | 3,233,039,000 | 2,671,821,000 |
| 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 | 6,083,734,000 | 6,229,697,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 6,083,734,000 | 6,229,697,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo | 13,182,294,000 | 12,129,705,000 |
| Propiedades de inversión | 627,635,000 | 629,175,000 |
| Activos por derechos de uso | 1,469,862,000 | 0 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 6,277,998,000 | 6,277,998,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 192,150,000 | 129,907,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 593,273,000 | 639,763,000 |
| Total de activos no circulantes | 22,343,212,000 | 19,806,548,000 |
| Total de activos | 28,426,946,000 | 26,036,245,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 3,461,425,000 | 3,572,326,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 57,417,000 | 82,111,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 63,056,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 259,014,000 | 173,677,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 72,889,000 | 73,636,000 |
| Total provisiones circulantes | 331,903,000 | 247,313,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 3,913,801,000 | 3,901,750,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 3,913,801,000 | 3,901,750,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 1,439,171,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 101,253,000 | 79,524,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 101,253,000 | 79,524,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 251,702,000 | 52,368,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 1,792,126,000 | 131,892,000 |
| Total pasivos | 5,705,927,000 | 4,033,642,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 1,966,662,000 | 1,966,662,000 |
| Prima en emisión de acciones | 206,505,000 | 206,436,000 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 18,830,481,000 | 18,079,596,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 1,717,371,000 | 1,749,909,000 |
| Total de la participación controladora | 22,721,019,000 | 22,002,603,000 |
| Participación no controladora | 0 | 0 |
| Total de capital contable | 22,721,019,000 | 22,002,603,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 28,426,946,000 | 26,036,245,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30 | Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30 |
|--|---|---|---|---|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 15,842,896,000 | 14,048,600,000 | 5,518,266,000 | 4,931,497,000 |
| Costo de ventas | 11,520,769,000 | 10,349,241,000 | 4,015,096,000 | 3,641,892,000 |
| Utilidad bruta | 4,322,127,000 | 3,699,359,000 | 1,503,170,000 | 1,289,605,000 |
| Gastos de venta | 2,936,688,000 | 2,554,318,000 | 1,041,094,000 | 908,911,000 |
| Gastos de administración | 563,299,000 | 524,347,000 | 190,148,000 | 183,786,000 |
| Otros ingresos | 62,182,000 | 253,863,000 | 16,040,000 | 237,175,000 |
| Otros gastos | 18,920,000 | 32,082,000 | 18,754,000 | 1,893,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 865,402,000 | 842,475,000 | 269,214,000 | 432,190,000 |
| Ingresos financieros | 152,025,000 | 196,777,000 | 47,119,000 | 72,315,000 |
| Gastos financieros | 135,169,000 | 124,088,000 | 43,504,000 | 93,289,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 882,258,000 | 915,164,000 | 272,829,000 | 411,216,000 |
| Impuestos a la utilidad | 145,654,000 | 236,418,000 | 43,267,000 | 102,623,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 736,604,000 | 678,746,000 | 229,562,000 | 308,593,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 736,604,000 | 678,746,000 | 229,562,000 | 308,593,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 736,604,000 | 678,746,000 | 229,562,000 | 308,593,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | 0.68 | 0.62 | 0.21 | 0.28 |
| Utilidad por acción [sinopsis] | | | | |
| Utilidad por acción [partidas] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.68 | 0.62 | 0.21 | 0.28 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.68 | 0.62 | 0.21 | 0.28 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.68 | 0.62 | 0.21 | 0.28 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.68 | 0.62 | 0.21 | 0.28 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30 | Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 736,604,000 | 678,746,000 | 229,562,000 | 308,593,000 |
| 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 | (18,428,000) | 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 | (18,428,000) | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 2019-01-01 - 2019-09-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30 | Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral | (18,428,000) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 718,176,000 | 678,746,000 | 229,562,000 | 308,593,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 718,176,000 | 678,746,000 | 229,562,000 | 308,593,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 0 | 0 | 0 | 0 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30 |
|---|---|---|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 736,604,000 | 678,746,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 145,654,000 | 236,418,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | (17,515,000) | (91,909,000) |
| + Gastos de depreciación y amortización | 631,525,000 | 539,086,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 13,586,000 | 12,278,000 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| + 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 | 4,505,000 | (203,348,000) |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (561,218,000) | (213,556,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | 68,795,000 | 61,498,000 |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (92,235,000) | (39,798,000) |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | (169,532,000) | (245,778,000) |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 134,197,000 | 51,718,000 |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 0 | 0 |
| + 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) | 157,762,000 | 106,609,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 894,366,000 | 785,355,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses recibidos | 0 | 0 |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 27,417,000 | (689,000) |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 866,949,000 | 786,044,000 |
| 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 | 0 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 1,897,000 | 352,734,000 |
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 1,524,997,000 | 1,220,181,000 |
| + 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 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 120,604,000 | 96,709,000 |
| + (-) 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 | (1,402,496,000) | (770,738,000) |
| 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 | (240,000) | (73,615,000) |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 0 | 0 |
| - Reembolsos de préstamos | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 46,242,000 | 0 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | 103,089,000 | 4,800,000 |
| + (-) 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 | (149,091,000) | 68,815,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (684,638,000) | 84,121,000 |
| 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 | (684,638,000) | 84,121,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 2,601,863,000 | 2,545,243,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 1,917,225,000 | 2,629,364,000 |

[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 | 1,966,662,000 | 206,436,000 | 0 | 18,079,596,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 736,604,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (18,428,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 718,176,000 | 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 | 69,000 | 0 | 32,709,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 69,000 | 0 | 750,885,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 1,966,662,000 | 206,505,000 | 0 | 18,830,481,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---|--|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,532,709,000 | 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 | (32,538,000) | 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 | (32,538,000) | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,500,171,000 | 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 | 217,200,000 | 0 | 0 | 1,749,909,000 | 22,002,603,000 | 0 | 22,002,603,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 736,604,000 | 0 | 736,604,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (18,428,000) | 0 | (18,428,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 718,176,000 | 0 | 718,176,000 |
| 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 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | (32,538,000) | 240,000 | 0 | 240,000 |
| 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 | (32,538,000) | 718,416,000 | 0 | 718,416,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 217,200,000 | 0 | 0 | 1,717,371,000 | 22,721,019,000 | 0 | 22,721,019,000 |

[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 | 1,966,662,000 | 193,896,000 | 0 | 16,977,004,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 678,746,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 678,746,000 | 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 | 200,000 | 0 | 10,809,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 200,000 | 0 | 689,555,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 1,966,662,000 | 194,096,000 | 0 | 17,666,559,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---|--|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] |
| Estado de cambios en el capital contable [partidas] | | | | | | | | | |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,482,444,000 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 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 |
| 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 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 62,605,000 | 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 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 62,605,000 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,545,049,000 | 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 | 217,200,000 | 0 | 0 | 1,699,644,000 | 20,837,206,000 | 0 | 20,837,206,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 678,746,000 | 0 | 678,746,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 678,746,000 | 0 | 678,746,000 |
| 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 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 62,605,000 | 73,614,000 | 0 | 73,614,000 |
| 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 | 62,605,000 | 752,360,000 | 0 | 752,360,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 217,200,000 | 0 | 0 | 1,762,249,000 | 21,589,566,000 | 0 | 21,589,566,000 |

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 1,086,000,000 | 1,086,000,000 |
| Capital social por actualización | 880,662,000 | 880,662,000 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 233,165,000 | 228,056,000 |
| Numero de funcionarios | 206 | 202 |
| Numero de empleados | 11,298 | 9,880 |
| Numero de obreros | 0 | 0 |
| Numero de acciones en circulación | 1,086,000,000 | 1,086,000,000 |
| Numero de acciones recompradas | 4,533,740 | 4,543,740 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30 | Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 631,525,000 | 539,086,000 | 219,212,000 | 187,024,000 |

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual 2018-10-01 - 2019-09-30 | Año Anterior 2017-10-01 - 2018-09-30 |
|--|---------------------------------------|---|
| Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis] | | |
| Ingresos | 20,913,403,000 | 18,460,945,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 1,070,380,000 | 1,130,761,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 1,147,130,000 | 1,074,836,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 1,147,130,000 | 1,074,836,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 797,754,000 | 695,782,000 |

[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 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PROVEEDORES | NO | 2019-09-15 | 2019-11-15 | | 2,770,276,000 | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 2,770,276,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 2,770,276,000 | 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 | | | | | 2,770,276,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 6,547,000 | 129,200,000 | 81,000 | 1,596,000 | 130,796,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 6,547,000 | 129,200,000 | 81,000 | 1,596,000 | 130,796,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 1,172,000 | 23,121,000 | 80,000 | 1,573,000 | 24,694,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total pasivo monetario | 1,172,000 | 23,121,000 | 80,000 | 1,573,000 | 24,694,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | 5,375,000 | 106,079,000 | 1,000 | 23,000 | 106,102,000 |

[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] | |
| NUEVA MARCA | | | | |
| VENTA DE MERCANCIA | 15,596,264,000 | 0 | 0 | 15,596,264,000 |
| ARRENDAMIENTO | 223,455,000 | 0 | 0 | 223,455,000 |
| OTROS | 9,551,000 | 0 | 0 | 9,551,000 |
| SERVICIOS | 13,626,000 | 0 | 0 | 13,626,000 |
| TOTAL | 15,842,896,000 | 0 | 0 | 15,842,896,000 |

[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]

La Compañía no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

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

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 14,043,000 | 15,329,000 |
| Saldos en bancos | 464,317,000 | 603,225,000 |
| Total efectivo | 478,360,000 | 618,554,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 1,438,865,000 | 1,983,309,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 1,438,865,000 | 1,983,309,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 1,917,225,000 | 2,601,863,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 13,495,000 | 82,290,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 64,767,000 | 23,873,000 |
| Total anticipos circulantes | 64,767,000 | 23,873,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 592,614,000 | 651,874,000 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 472,710,000 | 531,094,000 |
| 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 | 117,167,000 | 64,626,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 788,043,000 | 822,663,000 |
| 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 | 3,233,039,000 | 2,671,821,000 |
| 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 | 3,233,039,000 | 2,671,821,000 |
| 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 | 0 | 0 |
| 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 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 0 | 0 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 0 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 4,299,852,000 | 4,050,997,000 |
| Edificios | 3,523,751,000 | 3,417,637,000 |
| Total terrenos y edificios | 7,823,603,000 | 7,468,634,000 |
| Maquinaria | 0 | 0 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 6,471,000 | 3,712,000 |
| Total vehículos | 6,471,000 | 3,712,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 61,119,000 | 39,304,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 616,626,000 | 918,087,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 4,674,475,000 | 3,699,968,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 13,182,294,000 | 12,129,705,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 627,635,000 | 629,175,000 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 627,635,000 | 629,175,000 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 6,277,998,000 | 6,277,998,000 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 0 | 0 |
| 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 | 6,277,998,000 | 6,277,998,000 |
| Crédito mercantil | 0 | 0 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 6,277,998,000 | 6,277,998,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 2,770,276,000 | 2,939,808,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 43,262,000 | 58,610,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 93,945,000 | 66,929,000 |
| 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 | 93,945,000 | 66,929,000 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 47,158,000 | 78,780,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 727,000 | 895,000 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 506,057,000 | 427,304,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 3,461,425,000 | 3,572,326,000 |
| 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 | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 72,889,000 | 73,636,000 |
| Total de otras provisiones | 72,889,000 | 73,636,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 0 | 0 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |

| Concepto | Cierre Trimestre Actual 2019-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior 2018-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| 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 | 1,500,171,000 | 1,532,709,000 |
| 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 | 217,200,000 | 217,200,000 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 1,717,371,000 | 1,749,909,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 28,426,946,000 | 26,036,245,000 |
| Pasivos | 5,705,927,000 | 4,033,642,000 |
| Activos (pasivos) netos | 22,721,019,000 | 22,002,603,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 6,083,734,000 | 6,229,697,000 |
| Pasivos circulantes | 3,913,801,000 | 3,901,750,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 2,169,933,000 | 2,327,947,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual 2019-01-01 - 2019-09-30 | Acumulado Año Anterior 2018-01-01 - 2018-09-30 | Trimestre Año Actual 2019-07-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Anterior 2018-07-01 - 2018-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 13,626,000 | 8,566,000 | 3,726,000 | 3,464,000 |
| Venta de bienes | 15,596,264,000 | 13,802,120,000 | 5,433,967,000 | 4,840,254,000 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 223,455,000 | 230,518,000 | 77,379,000 | 84,929,000 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 9,551,000 | 7,396,000 | 3,194,000 | 2,850,000 |
| Total de ingresos | 15,842,896,000 | 14,048,600,000 | 5,518,266,000 | 4,931,497,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 120,604,000 | 96,709,000 | 32,865,000 | 26,317,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 31,421,000 | 100,068,000 | 14,254,000 | 45,998,000 |
| 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 | 152,025,000 | 196,777,000 | 47,119,000 | 72,315,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 103,089,000 | 4,800,000 | 34,537,000 | 1,259,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 32,080,000 | 119,288,000 | 8,967,000 | 92,030,000 |
| 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 | 135,169,000 | 124,088,000 | 43,504,000 | 93,289,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 8,564,000 | 0 | (149,000) | 0 |
| Impuesto diferido | 137,090,000 | 236,418,000 | 43,416,000 | 102,623,000 |
| Total de Impuestos a la utilidad | 145,654,000 | 236,418,000 | 43,267,000 | 102,623,000 |

[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]**

Naturaleza de la Compañía

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, La Comer es una sociedad controladora que participa en las siguientes subsidiarias:

| <u>Subsidiarias</u> | <u>Actividad</u> | <u>Porcentaje de participación (%)</u> |
|--|---|--|
| Comercial City Fresko, S. de R. L. de C. V. (CCF) ^a | Cadena de tiendas de autoservicio | 99.99 |
| Subsidiarias inmobiliarias ^a | Grupo de empresas en cuyas propiedades se localizan tiendas | 99.99 |

a. CCF

CCF es una cadena de ventas al detalle que opera tiendas de autoservicios dentro de la República Mexicana en 4 diferentes formatos: La Comer; City Market; Fresko; y Sumesa, ofreciendo una diversidad de productos de abarrotes, gourmet, perecederos, farmacia, y líneas generales. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía opera 69 y 65 tiendas, respectivamente. Adicionalmente, la Compañía arrenda locales comerciales a terceros. La Compañía cuenta con un plan de crecimiento y expansión de sus puntos de venta (aperturas y remodelaciones), y para ello realizar inversiones en propiedades, mobiliario, equipo, mejoras a locales y propiedades de inversión.

Como parte de su programa de expansión, la Compañía de manera permanente está analizando nuevas alternativas para abrir tiendas de sus diferentes formatos. Estas alternativas en procesos de análisis se formalizan en diferentes proyectos que forman nuestro portafolio de proyectos. Algunos de estos proyectos se ejecutan y finalizan en la apertura de una nueva tienda. Otros proyectos, se cancelan en alguna etapa de nuestro proceso de evaluación y análisis de viabilidad.

Los diversos proyectos que forman nuestro portafolio, se encuentran en diferentes etapas de ejecución. Algunos de ellos ya se han formalizado mediante contratos que se han celebrados con las contrapartes,

propietarios de los terrenos o inmuebles. Es nuestra experiencia, que aun contando con contratos firmados con las contrapartes, algunos de estos proyectos terminan cancelándose debido a diversos factores. En estos contratos firmados con las contrapartes, se incluyen ciertos derechos y obligaciones de la Compañía, que dan certidumbre para continuar con los proyectos. Dichas obligaciones no difieren de las habituales para formalizar este tipo de proyectos. Dichos derechos y obligaciones no han tenido un efecto en los registros contables de la Compañía. La Compañía tiene la política de reconocer los efectos contables de estos contratos, una vez que se tenga una mayor certeza sobre su ejecución.

b. Subsidiarias inmobiliarias

Las subsidiarias inmobiliarias son las propietarias de algunos de los inmuebles donde se ubican tiendas de la Compañía, incluyendo a Hipertiendas Metropolitanas, S. de R. L. de C. V., y a Arrendacomer, S. A. de C. V.

Normas, interpretaciones y adecuaciones a las normas publicadas que entraron en vigor:

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes
- Transferencias a propiedades de inversión - Modificaciones a la NIC 40

La Compañía modificó sus políticas contables y realizó los ajustes retrospectivos que aplicaron siguiendo la adopción de la NIIF 15. La mayoría de las otras modificaciones enlistadas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones efectivas para los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

(Fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2018). El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 18 que cubre los contratos de productos y servicios y la NIC 11 que cubre los contratos de construcción. La nueva norma se basa en el principio que los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el control del producto o servicio al cliente, así que la noción de control reemplaza la noción actual de riesgos y beneficios. Un proceso de 5 pasos debe ser aplicado antes de que los ingresos puedan ser reconocidos; identificar contratos con los clientes; identificar la obligación de desempeño separada; determinar el precio de la transacción en el contrato; asignar el precio de las transacciones de

cada obligación de desempeño, y reconocer los ingresos cuando se cumple con cada obligación de desempeño.

El cambio clave a la práctica actual son: cualquier producto o servicio en paquete que se distinguen deben ser reconocidos separadamente, y cualquier descuento o rebaja del precio de contrato debe ser asignado a cada uno de los elementos identificados de manera separada. Los ingresos se pueden reconocer antes de lo que requieren las normas actuales si la contraprestación varía por cualquier razón (incentivos, rebajas, cargos por desempeño, regalías, éxito en el resultado, etc.), se deben reconocer montos mínimos si no existe riesgo significativo de reversa (según lo define la NIIF 15). El punto en el que los ingresos se pueden reconocer puede variar: parte de los ingresos que se reconocen actualmente en un punto en el tiempo al término de un contrato puede que se requieran reconocer a lo largo del plazo del contrato y viceversa.

Los métodos establecidos para la adopción de las NIIF 15 son:

- Retrospectivo. Requiere aplicar NIIF 15 a cada periodo de informe presentado, es decir, reformular los periodos anteriores conforme a IAS 8 “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”.
- Retrospectivo modificado. Requiere aplicar NIIF 15 solo a la fecha de la adopción y no se ajustarían periodos de reporte previos. Bajo este método las entidades reconocerán el efecto acumulado de la aplicación inicial de IFRS 15 como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, conforme sea apropiado) en el periodo de aplicación inicial. Los periodos comparativos presentados no tendrán que ser ajustados.

La Compañía ha decidido la adopción del método retrospectivo como se define en los párrafos anteriores.

NIIF 9 “Instrumentos financieros y modificaciones asociadas a otras normas”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39 “Instrumentos financieros: Medición y reconocimiento” con un solo modelo que inicialmente tiene dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable. La clasificación de activos de deuda será conducida por el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda es medido a costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para la obtención de flujos de efectivo contractuales, y b) los flujos de efectivo contractuales del instrumento meramente representan pagos del principal e intereses. El resto de los instrumentos de deuda y capital, incluyendo inversiones en instrumentos de deuda y de capital complejos, deben ser reconocidos a valor razonable.

En junio 2014, el IASB hizo cambios adicionales a las reglas de medición y clasificación y también introdujo un nuevo modelo de deterioro. Los cambios introducen: una tercera categoría de medición (valor razonable

a través de ORI) para ciertos activos financieros que son instrumentos de capital; un nuevo modelo de pérdidas de crédito esperadas que involucra un enfoque de 3 etapas por lo cual los activos financieros pasan por las tres etapas al cambiarse su calidad de crédito. La etapa dicta como una entidad mide pérdidas por deterioro y aplica el método de tasa de interés efectiva. Un enfoque simplificado es permitido para activos financieros que no tienen un componente financiero significativo (ej. cuentas por cobrar). En el reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas del día 1 igual a las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses (o la vida de las pérdidas de crédito esperadas por las cuentas por cobrar), al menos que los activos se consideren deteriorados de crédito.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones efectivas para los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación. La Compañía ajustó su metodología de estimación de Cuentas Incobrables para dar cumplimiento a esta norma. El efecto que se tuvo en su estimación por el cambio de metodología no fue significativo.

NIIF 16 “Arrendamientos”

Naturaleza del cambio

La NIIF 16 se publicó en enero de 2016. El resultado será que casi todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera por los arrendatarios, ya que se elimina la distinción entre el arrendamiento financiero y el operativo. De acuerdo con la nueva norma, se reconoce en el activo el derecho de uso del bien arrendado y en el pasivo la obligación contractual para pagar rentas. Las únicas excepciones son los arrendamientos con fórmula variable, a corto plazo, o de valor poco significativo.

Impacto

La Compañía ha establecido un equipo que ha revisado todos los contratos de arrendamientos de la Compañía considerando las nuevas guías contables de arrendamientos en la NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos de la Compañía de los contratos de inmuebles donde se tienen instaladas algunas de las tiendas que opera y equipo de transporte.

Fecha de adopción de la Compañía

La Compañía aplica la norma desde su fecha de adopción obligatoria el 1 de enero de 2019. La Compañía está aplicando el enfoque de transición simplificada y no reexpresa los importes comparativos para el año

anterior a la adopción. Todos los activos por derecho de uso se valúan al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción (ajustado por cualquier gasto de arrendamiento pagado por anticipado o acumulado).

IFRIC 23 “Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta”

El 7 de junio de 2017 el IASB emitió la IFRIC 23 “Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta”. La Interpretación aclara la aplicación del reconocimiento y los requisitos de medición en la IAS 12 “Impuesto sobre la renta” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta. La IFRIC 23 entra en vigor el 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La interpretación se aplicará a la determinación de la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales, cuando exista incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a la utilidad según la IAS 12. La IFRIC considera que una entidad debe suponer que una autoridad fiscal con derecho a examinar cualquier importe informado a la misma examinará esos montos y tendrá pleno conocimiento de toda la información relevante al hacerlo. Asimismo, debe considerar si es probable que la autoridad pertinente acepte cada tratamiento fiscal, o grupo de tratamientos fiscales, que utilizó o planea utilizar en su declaración de impuesto sobre la renta.

Si la entidad concluye que es probable que se acepte un tratamiento fiscal particular, la entidad tiene que determinar la utilidad fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados o tasas fiscales consistentemente con el tratamiento fiscal incluido en su declaración de impuestos. Si la entidad concluye que no es probable que se acepte un tratamiento fiscal en particular, la entidad tiene que utilizar el monto más probable o el valor esperado del tratamiento fiscal al determinar la utilidad fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados o tasas fiscales. La Compañía no espera ningún impacto con la incorporación de esta norma, ya que no tiene posiciones fiscales con alta incertidumbre en su determinación.

No tenemos conocimiento de otras normas que aún no sean efectivas y de las que se podría esperar tengan un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

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

Las estimaciones y supuestos se revisan de manera continua y están basados en la experiencia y otros factores, incluyendo expectativas sobre futuros eventos que se consideran razonables dentro de las circunstancias.

Estimaciones contables críticas y supuestos

La Administración de la Compañía debe hacer juicios, estimaciones y considerar supuestos sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes serán por definición, muy rara vez iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un alto riesgo de resultar en un ajuste importante en el valor contable de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio fiscal.

a. Determinación de ISR

Se requiere del juicio profesional para determinar la provisión del ISR. Existen algunas transacciones y cálculos por los cuales la determinación del impuesto definitivo puede ser incierta, y por lo tanto algunos criterios significativos de la Administración son requeridos para la determinación de la provisión del ISR. La Compañía reconoce un pasivo por asuntos de temas fiscales basándose en estimaciones sobre si impuestos adicionales podrían ser adeudados. Cuando el impuesto final de estos asuntos es diferente de los montos originalmente reconocidos, dichas diferencias impactarán el impuesto corriente y diferido activo y/o pasivo en el periodo en el cual dicha diferencia sea determinada. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se tienen posiciones fiscales inciertas.

b. Estimación del valor recuperable de los activos no monetarios

La Compañía revisa el valor recuperable de los activos no monetarios al final de cada periodo. Esta evaluación es realizada conforme a las pruebas de deterioro determinadas de manera anual, o cuando existen indicios del mismo. La determinación del valor recuperable de los activos no monetarios involucra juicios significativos, como son la estimación de los resultados futuros del negocio y la tasa de descuento aplicada a las proyecciones. A juicio de la Administración de la Compañía, las proyecciones utilizadas para determinar este valor recuperable, reflejan de manera razonable las condiciones económicas del entorno operativo de la Compañía.

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

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas correspondientes fueron autorizados por el Consejo de Administración de la Compañía el día 22 de octubre de 2019.

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

Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla a una entidad cuando la Compañía está expuesta a, o tiene derecho a, los rendimientos variables procedentes de su involucramiento con la entidad y tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto, pero la Compañía puede dirigir sus actividades relevantes. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Compañía, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control.

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios.

Las transacciones intercompañía, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre Compañías de la Compañía son eliminados. Las pérdidas no realizadas también son eliminadas a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, los importes reportados por las subsidiarias se ajustan para cumplir con las políticas contables de la Compañía.

Las participaciones no controladoras en los resultados y en el capital de las subsidiarias se presentan de forma separada en el estado consolidado de resultados, en el estado del resultado integral, en el estado de variaciones en el capital contable y en el estado de situación financiera, respectivamente.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de todas sus subsidiarias.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones (IFRS IC). De conformidad con las modificaciones a las Reglas para Compañías Públicas y Otros Participantes del Mercado de Valores Mexicano, emitidas el 27 de enero de 2009, por la CNBV, la Compañía está obligada a preparar sus estados financieros utilizando como marco normativo contable las NIIF emitidas por el IASB y sus interpretaciones.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los equivalentes de efectivo y los activos del plan correspondientes a los beneficios a los empleados, que están medidos a valor razonable.

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

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Dentro de la NIC 7 se señala que el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|--------------------------------|--|---------------------------------------|
| Efectivo | \$ 14,043 | \$ 15,329 |
| Depósitos bancarios | 464,317 | 603,225 |
| Total efectivo y bancos | \$ 478,360 | \$ 618,554 |

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

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se integra como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|--|--|---------------------------------------|
| Efectivo | \$ 14,043 | \$ 15,329 |
| Depósitos bancarios | 464,317 | 603,225 |
| Inversiones a la vista | 1,438,865 | 1,983,309 |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 1,917,225 | \$ 2,601,863 |

Las inversiones a la vista se presentan como equivalentes de efectivo si tienen un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición y son reembolsables en muy corto plazo. La Compañía mantiene su efectivo e inversiones temporales con instituciones financieras reconocidas y no ha experimentado alguna pérdida por la concentración del riesgo de crédito.

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

NIIF 16 “Arrendamientos”

Naturaleza del cambio

La NIIF 16 se publicó en enero de 2016. El resultado será que casi todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera por los arrendatarios, ya que se elimina la distinción entre el arrendamiento financiero y el operativo. De acuerdo con la nueva norma, se reconoce en el activo el derecho de uso del bien arrendado y en el pasivo la obligación contractual para pagar rentas. Las únicas excepciones son los arrendamientos con fórmula variable, a corto plazo, o de valor poco significativo.

Fecha de adopción de la Compañía

La Compañía aplica la norma desde su fecha de adopción obligatoria el 1 de enero de 2019. La Compañía está aplicando el enfoque de transición simplificada y no reexpresará los importes comparativos para el año anterior a la adopción. Todos los activos por derecho de uso se valúan al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción (ajustado por cualquier gasto de arrendamiento pagado por anticipado o acumulado).

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

- i. La Compañía se encuentra involucrada en demandas y reclamaciones surgidas en el curso normal de sus operaciones, así como en algunos procesos legales relacionados con asuntos fiscales. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se tenían procesos fiscales abiertos materiales. El resto de los procesos legales relacionados con temas fiscales, en opinión de sus asesores legales, no se espera que pudieran tener un efecto significativo, ya sea en lo individual o en lo agregado, en su situación financiera y resultados de operación.
- ii. La Compañía continúa con el cumplimiento de las medidas de seguridad e higiene establecidas de común acuerdo entre la Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio y Departamentales, A. C. (Antad) y la Secretaría de Trabajo y Previsión Social. Debido a lo anterior, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se ha registrado provisión alguna para estas contingencias.

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

El costo de ventas al 30 de septiembre de 2019 y 2018 asciende a \$ 11,520,769 y \$ 10,349,241 respectivamente.

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

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, así como los depósitos en instituciones financieras, la exposición al crédito por las cuentas por cobrar a instituciones financieras originadas por la utilización de tarjetas de crédito para la compra de mercancía, a las entidades emisoras de vales de despensa y las cuentas por cobrar a arrendatarios. Las cuentas por cobrar a instituciones financieras por el uso de tarjeta de crédito, así como a entidades emisoras de vales de despensa son de corto plazo (menor a 15 días). Debido a que las ventas de la Compañía se efectúan con el público en general, no se tiene concentración de riesgos en un cliente o grupo de clientes. La inversión de los excedentes de efectivo se realiza en instituciones financieras con alta calificación crediticia y se invierte en papeles gubernamentales o bancarios de corto plazo.

La Compañía cuenta con una base diversificada de propiedades inmobiliarias distribuidas en 13 estados de la República Mexicana, es propietaria de 35 tiendas de autoservicio y propietaria de 10 centros comerciales. Un Comité, integrado por la mayoría de los directores, es responsable de autorizar la compra de terrenos e inmuebles propuestos por el área inmobiliaria de la Compañía. Las actividades inmobiliarias constituyen una fuente de ingresos a través de la renta de los locales comerciales localizados en los 10 centros comerciales de su propiedad.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos en las cuentas por cobrar a arrendatarios, ya que cuenta con una base diversificada y periódicamente evalúa su capacidad de pago, especialmente antes de renovar los contratos de arrendamiento. Como política de la Compañía se solicita a los arrendatarios depósitos en garantía antes de tomar posesión del local comercial, como garantía. La tasa de ocupación de los locales comerciales de la Compañía es de aproximadamente un 94% y la tasa de incobrabilidad relacionada con las rentas se ha mantenido en un nivel favorable, por lo que el riesgo de crédito asociado a contratos de arrendamiento se considera bajo.

La Compañía cuenta con seguros que cubren adecuadamente sus activos contra los riesgos de incendio, sismo y otros causados por desastres naturales. Todos los seguros han sido contratados con compañías líderes en el mercado asegurador.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

El saldo sobre ingresos diferidos se integra como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|---|--|---------------------------------------|
| Provisión Descuentos Monederos Electrónicos | \$ 44,686 | \$ 39,476 |
| Cobro Anticipado a empresas | 23,762 | 3,379 |
| Venta de Monederos a Empresas | 22,973 | 19,002 |
| Tarjeta de Regalo Comercial | 1,473 | 2,000 |
| Ventas Sistema de Apartado | 1,051 | 3,072 |
| Ingresos diferidos | \$ 93,945 | \$ 66,929 |

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

El saldo de impuestos diferidos se integra como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|---------------------|--|---------------------------------------|
| ISR diferido activo | \$ 192,150 | \$ 129,907 |
| ISR diferido pasivo | 251,702 | 52,368 |

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Depósitos bancarios en cuentas de cheques, depósitos bancarios en moneda extranjera e inversiones de corto plazo, de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran dentro de los pasivos circulantes en el estado de situación financiera. El efectivo se presenta a valor nominal.

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

La depreciación y amortización del ejercicio se registró en:

| | <u>30 de septiembre</u> | |
|---|-------------------------|-------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Gastos de Venta | \$ 417,351 | \$ 405,824 |
| Gastos de administración | 30,576 | 25,875 |
| Costo de ventas | 12,518 | 13,305 |
| Total de depreciación y amortización | \$ 460,445 | \$ 445,004 |

La amortización por concepto de cesión de derechos del ejercicio se registró en:

| | <u>30 de septiembre</u> | |
|---|-------------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Gastos de Venta | \$ 90,626 | \$ 92,005 |
| Costo de ventas | 1,847 | 2,077 |
| Total de amortización cesión de derechos | \$ 92,473 | \$ 94,082 |

La depreciación por concepto de arrendamientos del periodo se registró en:

| | <u>30 de septiembre</u> | |
|---|-------------------------|--|
| | <u>2019</u> | |
| Gastos de Venta | \$ 72,078 | |
| Gastos de administración | 5,671 | |
| Costo de ventas | 858 | |
| Total de depreciación y amortización | \$ 78,607 | |

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

Al 30 de septiembre 2019 y 2018, la utilidad por acción fue de \$0.68 y \$0.62 respectivamente.

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

La Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto al dólar estadounidense principalmente por las cartas de crédito contratadas en esta última moneda. El riesgo cambiario surge por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

Las compras de mercancías de importación pagadas en monedas diferentes al peso mexicano no se consideran una exposición al riesgo de tipo de cambio, ya que la Compañía estima que tiene la capacidad de impactar las fluctuaciones cambiarias en los precios de venta de los productos. Estas importaciones se garantizan con cartas de crédito. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tiene un saldo de cartas de crédito por Dls.1,727 y €1,710, lo cual equivale a \$ 70,892, y Dls.942 y €390, lo cual equivale a \$27,293, respectivamente, de las cuales el último vencimiento será en el mes de diciembre de 2019.

Con base en el análisis de la situación actual del mercado cambiario del país, la Compañía determina un ejercicio de sensibilización de presentarse un incremento (disminución) del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar y con el euro, manteniéndose el resto de los supuestos constantes, resultaría en una pérdida (utilidad) de aproximadamente \$7,199 y \$60,177 en 2019 y 2018, respectivamente, en relación con la posición monetaria en dólares, y de \$(3,678) y (\$365) en 2019 y 2018, respectivamente, en relación con la posición monetaria en euros. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre de septiembre de 2019 y 2018.

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

El valor de las obligaciones por beneficios definidos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$101,253 y \$79,524 como se muestra a continuación:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|
| a. Beneficios al retiro | (\$ 8,542) | (\$ 7,974) |
| b. Prima de antigüedad | 66,749 | 47,155 |
| c. Política de salud al retiro* | 43,046 | 40,343 |
| Beneficios a los empleados | \$ 101,253 | \$ 79,524 |

*La Compañía tiene establecido un plan de jubilación adicional que otorga un beneficio de salud al retiro para cierto grupo de empleados, cuyo importe genera un pasivo adicional.

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

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

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

Los ingresos que reporta la Compañía representan los ingresos generados por clientes externos, ya que no existen ventas inter segmentos. La Compañía identifica y reporta el siguiente segmento de negocio.

Grupo La Comer

Incluye las operaciones de tiendas de autoservicio, operaciones corporativas, el negocio inmobiliario y otros.

Debido a que la Compañía se especializa en la comercialización de mercancía al menudeo entre el público en general, no cuenta con clientes principales que concentren un porcentaje significativo de las ventas totales ni tiene dependencia de un solo producto que represente el 5% de sus ventas consolidadas.

Igualmente, la Compañía opera con una amplia base de proveedores de tamaño diverso, por lo que tampoco tiene dependencia de algún proveedor en cuanto a productos se refiere.

Los impuestos y costos financieros son manejados a nivel Grupo y por lo tanto dentro del segmento reportado. Como resultado de esto, dicha información no se presenta distribuida en cada uno de los segmentos reportados. La utilidad de operación y flujo generado son los indicadores de desempeño claves para la administración de la Compañía, los cuales se reportan cada vez que se reúne el Consejo de Administración.

Información geográfica

Todos los ingresos de la Compañía provenientes de terceros se realizan en México por lo que no es necesario revelar información por segmentos geográficos.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Los gastos de venta y administración están conformados principalmente por los conceptos de:

- Costos de Personal,
- Depreciaciones y Amortizaciones de activo fijo
- Amortizaciones de Cesión de derechos
- Publicidad
- Rentas
- Mantenimientos
- Comisiones

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

Los gastos de administración y venta se integran como se muestra a continuación:

| | <u>30 de septiembre</u> | |
|---|-------------------------|---------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Remuneraciones y beneficios al personal | \$ 1,587,148 | \$ 1,196,360 |
| Depreciación y amortización | 616,303 | 523,704 |
| Servicios administrativos | 380,335 | 313,374 |
| Arrendamientos y mantenimiento | 133,200 | 218,871 |
| Otros* | 783,001 | 826,356 |
| Total | \$ 3,499,987 | \$ 3,078,665 |

*Incluye limpieza, empaques, envases, etiquetas, prima de seguros y fianzas, impuesto predial y otros conceptos menores.

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> | |
|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Sueldos y gratificaciones | \$ 1,409,844 | \$ 1,024,376 |
| Otras remuneraciones | 177,304 | 171,984 |
| | \$ 1,587,148 | \$ 1,196,360 |

Las otras remuneraciones comprenden contribuciones patronales al seguro social y gastos médicos mayores, principalmente.

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

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

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

Instrumentos de deuda

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

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- VR-ORI: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y

pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- VR-resultados: los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surge.

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

a. Instrumentos financieros en nivel 1

El valor razonable de los instrumentos financieros cotizados en un mercado activo está basado en las cotizaciones de los precios de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Un mercado se considera activo si los precios cotizados son fácil y frecuentemente accesibles a través de un agente, grupo industrial, servicios de cotización o agencias regulatorias, y estos precios representan transacciones reales y frecuentes a valor de mercado. El valor de mercado usado para los activos financieros de la Compañía es el precio de oferta (bid price). Los instrumentos incluidos en el nivel 1 comprenden los equivalentes de efectivo (deuda emitida por el gobierno federal).

| <u>30 de septiembre de 2019</u> | <u>Valor en libros</u> | | <u>Nivel 1</u> |
|---------------------------------|------------------------|-----------|----------------|
| Equivalentes de efectivo | \$ | 1,438,865 | \$ 1,438,865 |
| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>Valor en libros</u> | | <u>Nivel 1</u> |
| Equivalentes de efectivo | \$ | 1,983,309 | \$ 1,983,309 |

a. Instrumentos financieros en Nivel 2

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de los datos observables del mercado, donde se encuentran disponibles, y se deposita poca confianza en estimaciones específicas de la entidad. Si todos los datos significativos de entrada para valuar a valor razonable un instrumento financiero son observables, el instrumento es incluido en el nivel 2. Si uno o más de los datos significativos de entrada no están basados en un mercado observable el instrumento se incluye en el nivel 3.

b. Instrumentos financieros en Nivel 3

El valor razonable derivado de técnicas de valuación que incluyen indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado. Por el año terminado el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado se aproximan a su valor contable al ser de muy corto plazo.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros siguientes se aproximan a su valor en libros:

- Clientes y otras cuentas por cobrar.
- Efectivo y equivalentes de efectivo (excluyendo sobregiros bancarios).
- Proveedores (incluye las líneas de factoraje financiero) y otras cuentas por pagar.
- Partes relacionadas.

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Los gastos financieros se integran como siguen:

| <u>Gastos financieros</u> | <u>30 de septiembre</u> | |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Intereses a cargo | \$ 103,089 | \$ 4,800 |
| Pérdida cambiaria | 32,080 | 119,288 |
| | <u>\$ 135,169</u> | <u>\$ 124,088</u> |

| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>Préstamos y cuentas por cobrar</u> | <u>Activos a valor razonable con cambios en resultados*</u> | <u>Total</u> |
|---|---|---|--------------|
| Activos financieros: | | | |
| Efectivo | \$ 618,554 | \$ | 618,554 |
| Equivalentes de efectivo | 1,983,309 | | 1,983,309 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar - Neto | 119,900 | | 119,900 |
| | | | |
| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>Otros pasivos financieros a costo amortizado</u> | <u>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados*</u> | <u>Total</u> |
| Pasivos financieros: | | | |
| Proveedores y programa de financiamiento a proveedores | \$ 2,939,808 | \$ | 2,939,808 |
| Partes relacionadas | 58,610 | | 58,610 |
| Otras cuentas por pagar | 494,233 | | 494,233 |

*El valor razonable de los equivalentes de efectivo se determinó con base en su cotización en el mercado.

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

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueden confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios) (Nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se puedan observar en mercados activos (es decir, información no observable) (Nivel 3).

No hubo cambios en las técnicas de valuación durante el ejercicio.

La calidad crediticia de los activos financieros que no están ni vencidos ni deteriorados es evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas, cuando existen, o sobre la base de información histórica de los índices de incumplimiento de las contrapartes:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|--|--|---------------------------------------|
| Depósitos bancarios AAA | \$ 464,317 | \$ 603,225 |
| Inversiones con calificación AAA | 1,438,865 | 1,983,309 |
| | <u>\$ 1,903,182</u> | <u>\$ 2,586,534</u> |
| | | |
| American Express Bank (México) Tarjetas AMEX mxA-1 | \$ 74,857 | \$ 83,108 |
| Santander Débito – PROSA | \$ 15,930 | \$ 23,982 |
| Banorte Tarjeta La Comer | \$ 98 | \$ 340 |
| | | |
| Cuentas por cobrar sin calificaciones de riesgos externas: | | |
| A terceros | \$ 8,959 | \$ 74,396 |
| Por arrendamiento | 4,536 | 7,894 |
| A partes relacionadas | - | - |
| | <u>\$ 13,495</u> | <u>\$ 82,290</u> |

Las cuentas por cobrar a terceros incluyen saldos con algunas entidades emisoras de vales de despensa que no cuentan con calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar por el arrendamiento de locales comerciales y espacios promocionales a terceros tienen una recuperación en promedio de tres meses al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas no han presentado incumplimientos y se han recuperado en su totalidad.

El movimiento de la estimación por deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se muestra a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de | \$ 3,901 | \$ 9,745 |
| Aplicación a resultados | - | - |
| Cambio en estimación | (1,986) | (5,844) |
| Saldo final | <u>\$ 1,915</u> | <u>\$ 3,901</u> |

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

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: a) riesgo de mercado, incluyendo: i) riesgo de tipo de cambio; ii) riesgo de precio, y iii) riesgo de tasa de interés; b) riesgo de crédito, y c) riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía busca minimizar el impacto de los efectos adversos en la operación comercial.

La administración de riesgos es llevada a cabo por el departamento de tesorería central bajo las políticas establecidas por la Compañía. La tesorería central identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con la cooperación cercana de las unidades operativas. La Compañía establece principios por escrito para la administración de riesgos en general, así como políticas escritas que cubren áreas específicas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito e inversión del exceso de liquidez.

Administración de capital

Los objetivos de la Compañía para administrar el capital son salvaguardar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, maximizar los beneficios para los accionistas y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo de capital.

Con el objetivo de mantener o ajustar la estructura del capital, la Compañía puede ajustar el monto de dividendos a pagar a los accionistas, recomprar acciones propias en la BMV, reducir el capital a favor de los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir deuda.

Consistente con otros participantes en la industria, la Compañía monitorea el capital sobre las bases del índice de apalancamiento operativo. Este índice es determinado como la deuda neta dividida entre el EBITDA (utilidad de operación más depreciación y amortización) generado en los últimos 12 meses.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el apalancamiento operativo era de (1.28) y (1.44) veces, respectivamente. La deuda neta es determinada como el total de financiamientos sin incluir los relacionados con los arrendamientos de la NIIF 16 (incluidos los financiamientos a corto y largo plazos) menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Los gastos de administración incluyen principalmente, costos de personal, depreciación y amortización, energía eléctrica, mantenimiento, gastos de viaje y honorarios. Como se mencionan en la nota de gastos por naturaleza.

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

La Comer, S. A. B. de C. V. (La Comer, última tenedora) [en conjunto con sus subsidiarias, la Compañía] surgió como consecuencia de la escisión de Controladora Comercial Mexicana, S. A. B. de C. V. (CCM), cuyo plazo para surtir efectos legales se cumplió el 4 de enero de 2016, quedando listada en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) como sociedad bursátil a partir de la misma fecha. La Comer es una compañía tenedora que invierte, principalmente, en compañías relacionadas con la compra, venta y distribución de abarrotes, perecederos y mercancía en general, con una duración indefinida.

El domicilio de la Compañía y principal lugar de negocios es: Av. Insurgentes Sur 1,517, Módulo 2, Col. San José Insurgentes, 03900, Benito Juárez, Ciudad de México.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

La Compañía opera principalmente por el flujo de efectivo proveniente de las operaciones de venta en sus tiendas, así como de la contratación de algunos créditos de proveedores. La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. La Compañía considera la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros consolidados.

De acuerdo a lo anterior, la compañía cumple con las principales políticas contables que se aplican en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, las cuales han sido aplicadas consistentemente durante todo el periodo presentado, a menos que se indique lo contrario.

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

Los impuestos aplicados a resultados por el periodo que termino se integran como sigue:

| ISR | <u>30 de septiembre</u> | |
|--------------------|-------------------------|-------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Impuestos causados | \$ 8,564 | \$ - |
| Impuesto diferido | 137,090 | 236,418 |
| | <u>\$ 145,654</u> | <u>\$ 236,418</u> |

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

El importe total de los beneficios directos a corto plazo otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes ascendieron a \$116 millones y \$103 millones al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

| | <u>Derechos de marcas</u> | |
|--------------------|---------------------------|------------------------|
| | <u>30 de septiembre</u> | <u>31 de diciembre</u> |
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Saldo inicial | \$ 6,277,998 | \$ 6,277,998 |
| Efecto del periodo | - | - |
| Saldo final | \$ 6,277,998 | \$ 6,277,998 |

El 22 de diciembre de 2014, CCM, transmitió a título oneroso, la propiedad que tenía sobre los derechos de las marcas denominativas y mixtas “Comercial Mexicana” (las Marcas) que se encontraban registradas a su favor por el Instituto Mexicano de Propiedad Industrial, a CCF, la subsidiaria más significativa de la Compañía. Los derechos de las marcas distintivas “Comercial Mexicana” representan un activo plenamente identificable, que genera beneficios económicos actuales y futuros, ya que los formatos de negocio actuales con que la Compañía participa en el mercado de autoservicios en México, son operados bajo diversas marcas de “Comercial Mexicana”, los cuales son reconocidos por el público, y están generando beneficios económicos directos que le permiten a la Compañía operar como un negocio en marcha.

CCF tiene formatos que ya cuentan con marcas reconocidas y posicionadas en el mercado, como son: “City Market” y “Fresko”,. Asimismo, CCF es dueña de campañas como “Miércoles de Plaza”, marcas de productos propios como “Golden Hills”, y “Farmacom”, entre otros. Las 281 marcas cuya propiedad conserva la Compañía, presentan una vigencia variable, algunas con vencimiento desde el año 2015 hasta el año 2024 dependiendo de cada marca, y cuando lleguen a su periodo de vencimiento, se realizarán los trámites administrativos ante las autoridades respectivas para que continúen operando.

La Compañía realiza pruebas de deterioro sobre sus activos intangibles de forma anual, o cuando hay indicadores de que estos pueden haberse deteriorado. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se determinó un deterioro que reconocer en los resultados de la Compañía.

La Compañía determinó una vida útil indefinida con base en el análisis de los elementos que se mencionan a continuación:

- Los formatos de tienda que actualmente tiene la Compañía operan bajo el uso las Marcas, y la Administración de la Compañía tiene una expectativa razonable sobre la continuidad de la misma en el futuro. Las Marcas han operado en el mercado detallista mexicano a largo de muchos años, siendo administrada por distintos equipos gerenciales, y se ha consolidado en el mercado nacional como una marca mexicana de gran calidad, con más de 50 años, y con un gran arraigo entre los consumidores.
- El sector detallista de tiendas de autoservicio en el cual opera las Marcas, es un mercado muy estable y con poco riesgo de obsolescencia, debido principalmente a los productos de consumo que se venden en las tiendas, como perecederos, mercancías generales, etc. Asimismo, no se contempla que se tengan cambios significativos en la demanda, ya que, si bien se ofrecen nuevas marcas de productos, el comportamiento de compra de los productos básicos de consumo (perecederos, frutas y verduras, abarrotes, etc.), se mantiene constante.
- La competencia que las Marcas tienen en el mercado está muy identificada. El mercado detallista de autoservicios en México está ocupado por grandes cadenas de tiendas, que ofrecen productos a diversos públicos, y en el caso de Comercial Mexicana, tiene su propio espacio en este mercado, ya que está enfocada a un sector de consumo muy específico a través de formatos Premium los cuales se han posicionado de manera exitosa entre los consumidores.
- Las acciones que la Compañía tiene que llevar a cabo para mantener las Marcas como un activo rentable, son en esencia el plan estratégico que la Compañía ha establecido para la continuidad del negocio (la capacidad de mantener e incrementar el consumo sus tiendas), lo cual en gran medida depende de factores como; la calidad de los productos que se venden en sus tiendas; la atención de servicio a los consumidores; los precios competitivos que se ofrecen de los diversos productos; las inversiones en remodelaciones para mantener las tiendas a la vanguardia; los mantenimientos periódicos tanto del interior como del exterior de las tiendas, la periódica capacitación a su fuerza

laboral; las relaciones de valor con sus socios de negocios; entre otras, que en general contribuyen a la permanencia del lugar que la Compañía tiene en la industria detallista mexicana.

- Los derechos de las Marcas son propiedad de la Compañía, y por lo tanto tiene el control total sobre las mismas.
- La vida de las Marcas dependerá en gran medida, de la adecuada gestión del negocio que realice la Compañía, y por lo tanto de la capacidad que tenga para continuar con un negocio en marcha.

Prueba de deterioro de las marcas

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los derechos de sus Marcas han sufrido algún deterioro en su valor. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía realizó las pruebas de deterioro respectivas sin determinar algún ajuste por deterioro.

El valor recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) se basa en cálculos de su valor en uso. El valor de uso de las UGE es determinado por proyecciones de flujos de efectivo futuros descontados después de impuestos, los cuales se preparan con base en los resultados históricos y expectativas sobre el desarrollo del mercado en el futuro incluido en el plan de negocio. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones.

Las pruebas de deterioro se realizaron tomando en consideración los siguientes supuestos cuyas variables son consistentes para el ejercicio 2019 y 2018:

| | <u>Valor</u> |
|--|-----------------------|
| Tasa de descuento después de impuestos | 11.50% |
| Margen de EBITDA promedio mediano plazo | 9.20% |
| Tasa de crecimiento en ventas en el mediano plazo utilizada para calcular los resultados futuros esperados | 12.10% |
| Valor residual | 10x EBITDA último año |
| Periodo de proyección de flujos de efectivo | 15 años |

Si las tasas de descuento en el año terminado el 30 de septiembre de 2019, fuera 3 puntos porcentuales mayor/menor, no resultaría un reconocimiento por provisión de deterioro.

Si los flujos de EBITDA proyectados fueran 3% mayores/menores, no resultaría un reconocimiento por provisión de deterioro.

Si en un futuro, el desempeño del negocio, o sus perspectivas de generación de flujo a futuro, se deterioran de forma relevante, la Compañía tendría que reconocer un deterioro en el valor de sus marcas que impactaría sus resultados financieros.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

El saldo de inventarios asciende a:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|-----------------------|--|---------------------------------------|
| Mercancías para venta | \$ 3,233,039 | \$ 2,671,821 |

El costo de ventas relacionado con castigos de inventarios al 30 de septiembre de 2019 y 2018 asciende a \$ 53,700 y \$ 42,817. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el valor del inventario reconocido en el estado de resultados ascendió a \$11,176,268 y \$ 10,061,517 respectivamente.

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

| | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios y</u> <u>construcción</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|-------------------|---|-------------------|
| Al 1 de enero de 2018 | | | |
| Saldo inicial | \$ 368,310 | \$ 383,738 | \$ 752,048 |
| Trasposos | - | (70) | (70) |
| Bajas | (55,459) | (64,050) | (119,509) |
| Depreciación | - | (3,294) | (3,294) |
| Saldo final | \$ 312,851 | \$ 316,324 | \$ 629,175 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Costo | \$ 312,851 | \$ 364,959 | \$ 677,810 |
| Depreciación acumulada | - | (48,635) | (48,635) |
| Saldo final | \$ 312,851 | \$ 316,324 | \$ 629,175 |
| Al 1 de enero de 2019 | | | |
| Saldo inicial | \$ 312,851 | \$ 316,324 | \$ 629,175 |
| Trasposos | - | - | - |
| Bajas | - | - | - |
| Depreciación | - | (1,540) | (1,540) |
| Saldo final | \$ 312,851 | \$ 314,784 | \$ 627,635 |
| Al 30 de septiembre de 2019 | | | |
| Costo | \$ 312,851 | \$ 364,959 | \$ 677,810 |
| Depreciación acumulada | - | (50,175) | (50,175) |
| Saldo final | \$ 312,851 | \$ 314,784 | \$ 627,635 |

La Compañía valúa las propiedades de inversión a su costo menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso. Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el valor razonable de las propiedades de inversión era de \$986,795. El valor razonable de estos activos, clasificado como nivel 3, se ha determinado de acuerdo con el método de descontar flujos futuros esperados provenientes de los mismos a la tasa de costo de capital de la Compañía. Si la tasa de interés cambiara un punto por arriba o por abajo, manteniendo el resto de las variables constantes, el valor razonable de las propiedades de inversión sería inferior en \$43,060 y superior en \$47,477, respectivamente. El valor razonable de nivel 2 de estos activos se ha determinado de acuerdo con el método del comparativo de precios de reproducción o restitución de un inmueble similar al estudiado, mediante la aplicación de valores de mercado de construcción de inmuebles, vigentes a la fecha del avalúo y con base en las características del mismo, afectado por la depreciación atribuible a los factores de edad, estado de conservación, obsolescencias, funcionalidad y cualquier otro factor que lo afecte.

La depreciación de propiedades de inversión se registra en gastos de venta y al 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascendió a \$1,540 y \$2,781, respectivamente, y no se registraron pérdidas por deterioro en su valor recuperable. Al 30 de septiembre 2019 y 2018, no se tienen restricciones de uso sobre dichas propiedades de inversión.

En el mes de diciembre de 2017, la Compañía vendió a su parte relacionada Inverglez S. de R. L. de C. V., (Inverglez) dos de nueve fracciones correspondientes a la propiedad de inversión "Plaza Comercial Solesta (Solesta)", colindante con la tienda City Market Solesta en el estado de Puebla, la cual seguirá siendo propiedad de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de la Compañía estimó que las fracciones restantes, serían vendidas durante el ejercicio 2018 y posteriores, considerando la decisión y acuerdo tomado entre la Administración de la Compañía e Inverglez para disponer de estos activos.

Los efectos de la venta de las dos fracciones a Inverglez, se describen a continuación:

| | <u>Importe</u> |
|--|-------------------|
| Precio de venta de las dos fracciones | \$ 300,722 |
| Valor contable de las dos fracciones de Solesta | (105,198) |
| Utilidad por disposición de las dos fracciones de Solesta | \$ 195,524 |

Las siete fracciones restantes de Solesta fueron reclasificadas de propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales, a propiedades de inversión como sigue:

| | <u>31 de diciembre 2017</u> |
|--------------|-----------------------------|
| Terreno | \$ 55,459 |
| Edificio | 64,049 |
| Total | \$ 119,508 |

En el mes de septiembre de 2018, la Compañía vendió a Inverglez las siete fracciones restantes; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ya no mantiene ninguna propiedad de inversión en Solesta.

Los efectos de la venta de las siete fracciones a Inverglez, se describen a continuación:

| | <u>Importe</u> |
|--|-------------------|
| Precio de venta de las siete fracciones | \$ 349,488 |
| Valor contable de las siete fracciones de Solesta | (119,508) |
| Utilidad por disposición de las fracciones restantes de Solesta | \$ 229,980 |

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

El capital social está representado por acciones sin expresión de valor nominal, de las cuales las de la Serie "B" son ordinarias, con derecho de voto y las de la Serie "C" son neutras, sin derecho de voto; las acciones se agrupan en unidades vinculadas, que pueden ser del tipo UB (integrada por cuatro acciones Serie "B"), o del tipo UBC (integrada por tres acciones Serie "B" y una acción de la Serie "C").

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 están suscritas y pagadas: 1,086,000,000 unidades, de las cuales en 2019 y 2018, 605,457,398 son del tipo UB y 480,542,602 son tipo UBC, respectivamente. Las unidades cotizan en la BMV.

El capital social nominal suscrito y pagado asciende a \$1,086,000 representada por 1,086,000,000 de unidades vinculadas UB y UBC.

El capital social nominal pagado por \$1,086,000 se integra de aportaciones en efectivo por \$94,938, utilidades capitalizadas por \$806,644 y capitalización de efectos de actualización por \$184,418.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los accionistas mayoritarios tienen su inversión en un fideicomiso celebrado en Scotiabank Inverlat, S. A., que incluye 605,404,798 unidades UB representando el 55.7% del capital social y el 62.89% del poder de voto, respectivamente.

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía ya había cubierto el importe de la reserva legal requerido por las disposiciones legales.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2019. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos

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

A partir de 2014, la LISR establece un impuesto adicional del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se distribuyan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas.

Asimismo, la LISR otorga un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos.

El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado a partir de 2014 y sean reinvertidos en la persona moral que generó dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como se muestra en la tabla siguiente:

| Año de distribución del dividendo o utilidad | Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido (%) |
|---|---|
| 2017 | 1% |
| 2018 | 2% |
| 2019 en adelante | 5% |

El crédito fiscal determinado será acreditable únicamente contra el 10% adicional de ISR que la persona moral deba retener y enterar y siempre y cuando se cumpla con los requisitos establecidos en la propia Ley del ISR.

Cuando la Compañía distribuya dividendos o utilidades respecto de acciones colocadas entre el gran público inversionista deberá informar a las casas de bolsa, instituciones de crédito, operadoras de inversión, a las personas que llevan a cabo la distribución de acciones de sociedades de inversión, o a cualquier otro intermediario del mercado de valores, los ejercicios de donde provienen los dividendos para que dichos intermediarios realicen la retención correspondiente. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 no se decretaron dividendos.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

Ajustes reconocidos por la adopción de la NIIF 16

Al adoptar la NIIF 16, La Comer reconoció los pasivos de arrendamiento en relación con los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como arrendamientos operativos según los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento obtenida en base al promedio de ofertas de préstamo que la compañía tenía al inicio de 2019, la cual se incrementa de acuerdo al plazo del arrendamiento. El promedio ponderado de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento de inmuebles el 1 de enero de 2019 fue del 10.59%.

Para los arrendamientos previamente clasificados como financieros, la Comer reconoció el importe valor del activo arrendado y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor en libros del derecho de uso y el pasivo de arrendamiento en la fecha de la adopción inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 se aplican sólo después de esa fecha.

| | <u>2019</u> |
|---|---------------------|
| Compromisos por arrendamientos operativos revelados al 31 de diciembre de 2018 | \$ 671,376 |
| Más: | |
| Ajustes como resultado de un tratamiento diferente de las opciones de extensión y terminación | 2,029,859 |
| Pasivos de arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018 | 16,514 |
| Menos: | |
| Descuento al pasivo utilizando la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario de a la fecha de la adopción inicial | <u>(1,549,561)</u> |
| Pasivo por arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019 | <u>\$ 1,168,188</u> |

De los cuales son:

| | |
|-----------------------|--------------|
| Porción a corto plazo | \$ 49,133 |
| Porción a largo plazo | \$ 1,119,055 |

No hubo contratos de arrendamiento onerosos que habrían requerido un ajuste a los activos de derecho de uso en la fecha de la adopción inicial.

Los activos con derecho de uso reconocidos se relacionan con los siguientes tipos de activos:

| | <u>2019</u> | |
|---|-------------------------|---------------------|
| | <u>30 de septiembre</u> | <u>1 de enero</u> |
| Propiedades | \$ 1,448,850 | \$ 1,151,674 |
| Vehículos de motor | 21,012 | 16,514 |
| Total de activos de derecho de uso | \$ 1,469,862 | \$ 1,168,188 |

El cambio en la política contable afectó las siguientes partidas en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019:

- Derechos de uso de activo - Aumento
- Pasivos por arrendamiento corto y largo plazo – Aumento

En el estado de resultado en 2019 afectará las siguientes partidas

- Arrendamientos – Disminución
- Depreciación y Amortización – Incremento
- RIF - Incremento

Los compromisos mínimos por arrendamientos operativos de inmuebles no cancelables al 30 de septiembre de 2019 son \$744,475.

Año que terminará al Importe

| | |
|--------------------|-------------------|
| 2019 | \$31,706 |
| 2020 | 113,414 |
| 2021 | 108,517 |
| 2022 | 105,904 |
| 2023 y posteriores | 384,934 |
| | \$ 744,475 |

A continuación se muestran los efectos retroactivos por la adopción de la NIIF 16 “Arrendamientos”. Estos efectos representan la mejor estimación realizada por la administración. Los efectos retroactivos no están auditados, pero se parten de las cifras auditadas de 2018.

Efectos NIIF 16
(miles de pesos)

| Conceptos | 3er trimestre 2018 | | | |
|------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 3er trimestre 2019 | Histórico | Efectos | Proforma NIIF 16 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Ingresos netos | 5,518,266 | 4,931,498 | - | 4,931,498 |
| Costo | 4,015,095 | 3,641,892 | (116) | 3,641,776 |
| Utilidad Bruta | 1,503,171 | 1,289,606 | 116 | 1,289,722 |
| Gasto Venta | 1,041,095 | 908,911 | (18,600) | 890,311 |
| Gasto Corporativo | 190,148 | 183,788 | 694 | 184,482 |
| Otros Ingresos | (16,040) | (237,174) | - | (237,174) |
| Otros gastos | 18,753 | 1,893 | - | 1,893 |
| Total Gastos | 1,233,956 | 857,418 | (17,906) | 839,512 |
| Utilidad de Operación | 269,215 | 432,188 | 18,022 | 450,210 |
| RIF | (3,615) | 20,977 | 28,530 | 49,507 |
| Utilidad antes de impuestos | 272,830 | 411,211 | (10,508) | 400,703 |
| EBITDA | 488,427 | 619,213 | 43,890 | 663,103 |

Efectos NIIF 16
(miles de pesos)

| Conceptos | Acumulado Septiembre 2018 | | | |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Acumulado a Septiembre 2019 | Histórico | Efectos | Proforma NIIF 16 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Ingresos netos | 15,842,896 | 14,048,600 | - | 14,048,600 |
| Costo | 11,520,768 | 10,349,242 | (335) | 10,348,907 |
| Utilidad Bruta | 4,322,128 | 3,699,358 | 335 | 3,699,693 |
| Gasto Venta | 2,890,713 | 2,554,331 | (53,786) | 2,500,545 |
| Gasto Corporativo | 563,299 | 524,347 | 198 | 524,545 |
| Otros Ingresos | (16,040) | (253,862) | - | (253,862) |
| Otros gastos | 18,753 | 32,069 | - | 32,069 |
| Total Gastos | 3,456,725 | 2,856,885 | (53,588) | 2,803,297 |
| Utilidad de Operación | 865,403 | 842,473 | 53,923 | 896,396 |
| RIF | (16,856) | (72,689) | 82,436 | 9,747 |
| Utilidad antes de impuestos | 882,259 | 915,162 | (28,513) | 886,649 |
| EBITDA | 1,496,928 | 1,381,559 | 118,178 | 1,499,737 |

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

Los pronósticos de flujo de efectivo son desarrollados a nivel consolidado por parte del departamento de finanzas de la Compañía. El departamento de tesorería monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que se cuenta con el suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas para que la Compañía no incumpla sus compromisos financieros. Los meses de más alta operación para la Compañía, y en consecuencia de mayor acumulación de efectivo, son junio, julio, agosto y el último trimestre del año. Los pronósticos de flujo de efectivo consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de las restricciones financieras, así como el cumplimiento de los objetivos de las métricas financieras internas.

El exceso de efectivo sobre los requerimientos de capital de trabajo que tiene la Compañía, son manejados por el departamento de tesorería que los invierte en instituciones financieras con alta calificación crediticia, escogiendo los instrumentos con los vencimientos apropiados o liquidez suficiente que den a la Compañía el margen suficiente de acuerdo con los pronósticos de flujos de efectivo mencionados anteriormente.

La Compañía financia sus operaciones a través de la combinación de: 1) la reinversión de una parte significativa de sus utilidades; 2) el crédito obtenido de sus proveedores, y 3) la contratación de financiamientos denominados en pesos. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con líneas de crédito para programa de financiamiento a proveedores disponibles inmediatamente, contratadas con instituciones financieras por aproximadamente \$1,500,000 y \$1,428,000, respectivamente, de los cuales se encuentran utilizadas \$330,302 y \$183,444, respectivamente.

En la página siguiente, se detallan los vencimientos contractuales de la Compañía de sus pasivos financieros de acuerdo con los periodos de vencimiento. La tabla ha sido elaborada sobre la base de flujos de efectivo sin descontar, desde la primera fecha en que la Compañía podrá ser obligada a pagar. La tabla incluye los flujos de efectivo correspondientes al monto principal y sus intereses.

| <u>30 de septiembre de 2019</u> | <u>Menos de 3 meses</u> | <u>Entre 3 meses y 1 año</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|
| Partes relacionadas | \$ 43,262 | \$ - | \$ 43,262 |
| Otras cuentas por pagar | 600,002 | - | 600,002 |
| Proveedores | 2,385,939 | 384,337 | 2,770,276 |
| | <u>\$ 3,029,203</u> | <u>\$ 384,337</u> | <u>\$ 3,413,540</u> |

| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>Menos de 3 meses</u> | <u>Entre 3 meses y 1 año</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Partes relacionadas | \$ 58,610 | \$ - | \$ 58,610 |
| Otras cuentas por pagar | 494,233 | - | 494,233 |
| Proveedores | 2,600,605 | 339,203 | 2,939,808 |
| | \$ 3,153,448 | \$ 339,203 | \$ 3,492,651 |

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

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto al dólar estadounidense principalmente por las cartas de crédito contratadas en esta última moneda. El riesgo cambiario surge por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

Las compras de mercancías de importación pagadas en monedas diferentes al peso mexicano no se consideran una exposición al riesgo de tipo de cambio, ya que la Compañía estima que tiene la capacidad de impactar las fluctuaciones cambiarias en los precios de venta de los productos. Estas importaciones se garantizan con cartas de crédito. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tiene un saldo de cartas de crédito por Dls.1,727 y €1,710, lo cual equivale a \$70,892, y Dls.942 y €390, lo cual equivale a \$27,293, respectivamente, de las cuales el último vencimiento será en el mes de diciembre de 2019

Con base en el análisis de la situación actual del mercado cambiario del país, la Compañía determina un ejercicio de sensibilización de presentarse un incremento (disminución) del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar y con el euro, manteniéndose el resto de los supuestos constantes, resultaría en una pérdida (utilidad) de aproximadamente \$7,199 y 60,177 en 2019 y 2018, respectivamente, en relación con la posición monetaria en dólares, y de (\$3,678) y (\$365) en 2019 y 2018, respectivamente, en relación con la posición monetaria en euros. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre de septiembre de 2019 y 2018.

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

| | <u>30 de septiembre</u> | | <u>31 de diciembre</u> | |
|---|-------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
| En miles de dólares estadounidenses: | | | | |
| Activos monetarios | US\$ | 6,547 | US\$ | 18,069 |
| Pasivos monetarios | | (1,172) | | (171) |
| Posición neta larga | US\$ | 5,375 | US\$ | 17,898 |
| Equivalentes en pesos | | | | |
| | \$ | 106,079 | \$ | 351,730 |
| En miles de euros: | | | | |
| Activos monetarios | € | 74 | € | 128 |
| Pasivos monetarios | | (73) | | (55) |
| Posición neta larga (corta) | € | 1 | € | 73 |
| Equivalente en pesos | | | | |
| | \$ | 23 | \$ | 1,654 |

Los tipos de cambio, en pesos, vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados, fueron como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> | | <u>31 de diciembre</u> | |
|-------|-------------------------|---------|------------------------|---------|
| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
| Dólar | \$ | 19.7345 | \$ | 19.6512 |
| Euro | \$ | 21.5223 | \$ | 22.5308 |

ii. Riesgo de precio

La Compañía tiene la política de invertir sus excedentes de efectivo en instrumentos a la vista o a muy corto plazo; por lo que el riesgo de precio de mercado es irrelevante. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 todas las inversiones de excedentes de efectivo de la Compañía estaban invertidas a la vista.

El riesgo de precio en las mercancías que constituyen el inventario de la Compañía no se considera significativo, ya que la Compañía estima que tiene la capacidad de impactar las fluctuaciones en los precios de venta de los productos.

iii. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Compañía proviene de los financiamientos contratados a largo plazo. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Compañía no tiene contratada deuda, y por lo tanto no existe un riesgo de tasa de interés.

Los financiamientos contratados a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de flujos de efectivo de las tasas de interés, el cual es parcialmente mitigado por el efectivo invertido a tasas variables o a la vista.

La Compañía tiene una exposición asociada a tasa TIEE adicionalmente por los arrendamientos de equipo automotriz. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los arrendamientos contratados ascienden a un saldo insoluto de \$36,494 y \$32,374, respectivamente. Con base en el análisis de la situación actual de las tasas de interés en el país, la Compañía determinó un ejercicio de sensibilización el cual indica que un incremento (disminución) en 10% en la TIEE significaría para la Compañía un requerimiento de flujo adicional (menor) por mayores intereses de \$4,293.

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

El saldo de otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se integra como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|---|--|---------------------------------------|
| Acreeedores diversos | \$ 157,985 | \$ 113,989 |
| Ingresos diferidos por programas de lealtad | 93,945 | 66,929 |
| Depósitos en garantía recibidos | 33,943 | 32,565 |
| Energía eléctrica | 29,786 | 27,502 |
| Agua | 20,813 | 19,312 |
| Otras cuentas por pagar | 263,530 | 233,936 |
| Total otras cuentas por pagar | \$ 600,002 | \$ 494,233 |

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

| <u>30 de septiembre de 2019</u> | <u>Cesión de derechos de uso y operación de tiendas de autoservicio</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ 751,322 | \$ 10,540 | \$ 761,862 |
| Inversiones | - | 42,683 | 42,683 |
| Baja | - | - | - |
| Amortización | (92,473) | (4,762) | (97,235) |
| | <u>658,849</u> | <u>48,461</u> | <u>707,310</u> |
| Menos corto plazo | (114,037) | - | (114,037) |
| Saldo final a largo plazo | \$ 544,812 | \$ 48,461 | \$ 593,273 |
| Costo | \$ 1,197,901 | \$ 59,999 | \$ 1,257,900 |
| Amortización acumulada | (539,052) | (11,538) | (550,590) |
| Saldo final | \$ 658,849 | \$ 48,461 | \$ 707,310 |

| <u>31 de diciembre de 2018</u> | <u>Cesión de derechos de uso y operación de tiendas de autoservicio</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ 885,005 | \$ 5,746 | \$ 890,751 |
| Inversiones | - | 10,680 | 10,680 |
| Baja | (8,253) | - | (8,253) |
| Amortización | (125,430) | (5,886) | (131,316) |
| | <u>751,322</u> | <u>10,540</u> | <u>761,862</u> |
| Menos corto plazo | (122,099) | - | (122,099) |
| Saldo final a largo plazo | \$ 629,223 | \$ 10,540 | \$ 639,763 |
| Costo | \$ 1,197,901 | \$ 17,316 | \$ 1,215,217 |
| Amortización acumulada | (446,579) | (6,776) | (453,355) |
| Saldo final | \$ 751,322 | \$ 10,540 | \$ 761,862 |

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el saldo de cesión de derechos de uso y operación de tiendas de autoservicio de algunas sucursales que la Compañía adquirió durante ejercicios anteriores, asciende a \$658,849 y \$751,322, respectivamente. La vida útil de la cesión de derechos de uso y operación de tiendas de autoservicio está determinada con base en los periodos de vigencia de los contratos de

arrendamientos, los cuales van de cinco a diez años. La amortización de este activo intangible se determina con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas, la cuales en promedio son de diez años.

La amortización del ejercicio se registró en gastos de venta y costo de ventas por \$90,626 y \$1,847, respectivamente al 30 de septiembre de 2019, y en gastos de venta y costo de ventas por \$92,005 y \$2,077, respectivamente al 30 de septiembre de 2018.

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

| <u>Otros ingresos</u> | <u>30 de septiembre</u> | |
|---|-------------------------|-------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Otros | \$ 53,790 | \$ 19,705 |
| Devolución de impuestos a favor actualizados | 6,495 | 3,668 |
| Ingreso por venta de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras (neto) | 1,897 | 230,490 |
| Total otros ingresos | \$ 62,182 | \$ 253,863 |

| <u>Otros gastos</u> | <u>30 de septiembre</u> | |
|---|-------------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Bajas de propiedades, mobiliario y equipo y mejoras | \$ 14,208 | \$ 12,218 |
| Diferencias de impuestos de ejercicios anteriores | 13,850 | - |
| Donativos | 8,140 | 10,800 |
| Gastos por cierre de sucursal | 2,206 | 11,955 |
| Pérdidas por siniestros | 343 | 20,806 |
| Otros recuperaciones de gastos | (19,827) | (23,697) |
| Total otros gastos | \$ 18,920 | \$ 32,082 |

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

| <u>Pagos anticipados</u> | <u>30 de septiembre</u> | <u>31 de diciembre</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Publicidad | \$ 25,104 | \$ - |
| Prima de seguros | 17,850 | 15,704 |
| Licencias y mantenimientos sistemas | 11,278 | 7,870 |
| Predio | 9,848 | - |
| Otros pagos anticipados | 687 | 299 |
| | \$ 64,767 | \$ 23,873 |

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

Las propiedades, mobiliario y equipo, y mejoras a locales arrendados, se integran como sigue:

| | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios y construcciones</u> | <u>Mobiliario y equipo</u> | <u>Mejoras a locales</u> | <u>Equipo electrónico</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Obras en proceso y otros*</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre 2018 | | | | | | | | |
| Saldo inicial | \$ 3,897,453 | \$ 3,229,136 | \$ 2,177,568 | \$ 472,575 | \$ 247,967 | \$ 37,955 | \$ 800,542 | \$ 10,863,196 |
| Adquisiciones | - | - | - | - | - | - | 1,866,793 | 1,866,793 |
| Deterioro | - | - | - | (9,152) | - | - | - | (9,152) |
| Disposiciones | (461) | - | (18,486) | (504) | (2,960) | (275) | - | (22,686) |
| Disposiciones Depreciación | - | - | 5,577 | 27 | 2,423 | 48 | - | 8,075 |
| Trasposos | 154,005 | 266,375 | 569,448 | 640,130 | 113,299 | 6,061 | (1,749,248) | 70 |
| Trasposos Depreciación | - | - | (176) | - | - | 176 | - | - |
| Depreciación | - | (77,873) | (309,503) | (38,727) | (145,826) | (4,662) | - | (576,591) |
| Saldo final | \$ 4,050,997 | \$ 3,417,638 | \$ 2,424,428 | \$ 1,064,349 | \$ 214,903 | \$ 39,303 | \$ 918,087 | \$ 12,129,705 |

| | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios y construcciones</u> | <u>Mobiliario y equipo</u> | <u>Mejoras a locales</u> | <u>Equipo electrónico</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Obras en proceso y otros*</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre 2018 | | | | | | | | |
| Costo | \$ 4,050,997 | \$ 3,931,899 | \$ 3,229,327 | \$ 1,127,406 | \$ 590,012 | \$ 50,809 | \$ 918,087 | \$ 13,898,537 |
| Depreciación acumulada | - | (514,261) | (804,899) | (63,057) | (375,109) | (11,506) | - | (1,768,832) |
| Saldo final | \$ 4,050,997 | \$ 3,417,638 | \$ 2,424,428 | \$ 1,064,349 | \$ 214,903 | \$ 39,303 | \$ 918,087 | \$ 12,129,705 |

| | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios y construcciones</u> | <u>Mobiliario y equipo</u> | <u>Mejoras a locales</u> | <u>Equipo electrónico</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Obras en proceso y otros*</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Al 30 de septiembre 2019 | | | | | | | | |
| Saldo inicial | \$ 4,050,997 | \$ 3,417,638 | \$ 2,424,428 | \$ 1,064,349 | \$ 214,903 | \$ 39,303 | \$ 918,087 | \$ 12,129,705 |
| Adquisiciones | - | - | - | - | - | - | 1,517,897 | 1,517,897 |
| Deterioro | - | - | - | 7,844 | - | - | - | 7,844 |
| Disposiciones | - | - | (34,837) | (570) | (484) | (291) | - | (36,182) |
| Disposiciones Depreciación | - | - | 21,337 | 81 | 442 | 75 | - | 21,935 |
| Trasposos | 248,855 | 170,878 | 605,494 | 660,805 | 106,234 | 27,092 | (1,819,358) | 0 |
| Trasposos Depreciación | - | 174 | - | (174) | - | - | - | 0 |
| Depreciación | - | (64,939) | (260,184) | (45,153) | (83,569) | (5,060) | - | (458,905) |
| Saldo final | \$ 4,299,852 | \$ 3,523,751 | \$ 2,756,238 | \$ 1,687,182 | \$ 237,526 | \$ 61,119 | \$ 616,626 | \$ 13,182,294 |

| | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios y construcciones</u> | <u>Mobiliario y equipo</u> | <u>Mejoras a locales</u> | <u>Equipo electrónico</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Obras en proceso y otros*</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Al 30 de septiembre 2019 | | | | | | | | |
| Costo | \$ 4,299,852 | \$ 4,102,777 | \$ 3,799,984 | \$ 1,795,485 | \$ 695,762 | \$ 77,610 | \$ 616,626 | \$ 15,388,096 |
| Depreciación acumulada | - | (579,026) | (1,043,746) | (108,303) | (458,236) | (16,491) | - | (2,205,802) |
| Saldo final | \$ 4,299,852 | \$ 3,523,751 | \$ 2,756,238 | \$ 1,687,182 | \$ 237,526 | \$ 61,119 | \$ 616,626 | \$ 13,182,294 |

*Otros incluye anticipos para la adquisición de equipo y mejoras a locales en construcción por \$311,135 y \$358,658, respectivamente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los cuales una vez terminados, serán reclasificados al rubro específico al que pertenecen.

Las propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo, menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, en su caso.

La depreciación del ejercicio se registró en gastos de venta, gastos de administración y costo de ventas por \$415,811, \$30,576 y \$12,518 y \$403,043, \$25,875 y \$13,305, respectivamente al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente.

El saldo de obras en proceso al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo algunas tiendas y remodelando algunas ya existentes.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

| | <u>Contingencias</u> | <u>Bonos y gratificaciones a empleados</u> | <u>Mantenimientos de tiendas</u> | <u>Predial</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------------|--|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Al 1 de enero de 2019 | \$ 68,326 | \$ 173,677 | \$ 5,310 | \$ - | \$ 247,313 |
| Cargado a resultados | - | 257,024 | 720 | 3,193 | 260,937 |
| Utilizado en el año | (2,303) | (171,687) | (2,129) | (228) | (176,347) |
| Al 30 de septiembre de 2019 | \$ 66,023 | \$ 259,014 | \$ 3,901 | \$ 2,965 | \$ 331,903 |
| | <u>Contingencias</u> | <u>Bonos y gratificaciones a empleados</u> | <u>Mantenimientos de tiendas</u> | <u>Predial</u> | <u>Total</u> |
| Al 1 de enero de 2018 | \$ 69,425 | \$ 131,380 | \$ 5,319 | \$ - | \$ 206,124 |
| Cargado a resultados | - | 373,146 | 1,206 | 4,166 | 378,518 |
| Utilizado en el año | (1,099) | (330,849) | (1,215) | (4,166) | (337,329) |
| Al 31 de diciembre de 2018 | \$ 68,326 | \$ 173,677 | \$ 5,310 | \$ - | \$ 247,313 |

La provisión para bonos se paga dentro de los tres primeros meses, después del cierre del ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene una provisión por \$66,023 y \$68,326 respectivamente, correspondiente a posibles resultados adversos en contingencias laborales, administrativas y por los procesos de revisión de la autoridad fiscal.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los principales saldos que la Compañía tiene por operaciones realizadas con partes relacionadas se muestran a continuación:

| <u>Por pagar a partes relacionadas</u> | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|---|--|---------------------------------------|
| VCT & D&G de México, S. A. de C. V. | \$ 6,270 | \$ 16,514 |
| Mercantil Cuautitlán, S. A. de C. V. | 8,329 | 11,477 |
| Marindustrias, S.A de C.V | 8,156 | - |
| Costco De Mexico S.A. De C.V. | 3,232 | - |
| Alimentos del Campo y Ganadería, S. A. de C. V. | 2,851 | 3,584 |
| Constructura Jaguarundy S.A. De C.V. | 2,671 | - |
| INMOBISER, S.de R.L de C.V | 1,878 | 5,427 |
| Palma y Regalos,S.A de C.V | 1,427 | 1,591 |
| Otras partes relacionadas | 1,221 | 823 |
| Seamless Global Solutions, S. A. de C. V. | 1,061 | 474 |
| Importadora y Distribuidora Ucero, S. A. de C. V. | 945 | 2,960 |
| Operadora Omx, S.A. de C.V. | 882 | 511 |
| Manufacturas y Confecciones Agap, S. A. de C. V. | 814 | 1,400 |
| Unimold, S. A. de C. V. | 750 | 1,071 |
| Agro Dagosa, S.P.R. De R.L. | 637 | 232 |
| Operadora de Servicios Tirsa, S. de R.L. de C.V. | 502 | 634 |
| Centro Gráfico Industrial, S.A. de C.V. | 448 | - |
| Productos Lili, S.A. De C.V. | 399 | - |
| Distribuidora de Productos Pha, S.A. de C.V. | 373 | 3,750 |
| Productos Zam Fre, S.A. De C.V. | 312 | 879 |
| Nova Distex, S. A. de C. V. | 104 | 294 |
| Constructura Tiloxtoc, S.A de C.V | - | 6,989 |
| | <u>\$ 43,262</u> | <u>\$ 58,610</u> |

Durante el periodo que terminó el 30 de septiembre de 2019 y 2018 se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron celebradas como si las condiciones de las contraprestaciones por operaciones celebradas con partes relacionadas fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 los saldos con partes relacionadas son resultado de las siguientes transacciones:

30 de septiembre

| <u>Egresos:</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Compra de mercancías ^a | \$ 246,258 | \$ 195,572 |
| Obra civil ^c | 108,644 | 261,816 |
| Servicios ^b | 57,389 | 46,228 |
| Folletería ^d | 10,478 | 10,757 |
| Otros | 6,887 | 2,205 |
| Total | \$ 429,656 | \$ 516,578 |

30 de septiembre

| <u>Ingresos:</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Rentas ^e | \$ 13,472 | \$ 35,301 |
| Servicios | 10,865 | 1,948 |
| Venta de inmuebles | - | 349,488 |
| Total | \$ 24,337 | \$ 386,737 |

^a Compra de distintas mercancías como ropa, abarrotes, artículos del hogar y líneas generales para su venta al público a través de las tiendas, que fueron realizadas principalmente a Mercantil Cuautitlán, S. A. de C. V., VCT & DG de México, S. A de C. V., COSTCO de México, S.A. de C.V. y Alimentos del Campo y Ganadería, S. A. de C. V.

^b Pago de servicios ejecutivos prestados a varias de las afiliadas del grupo.

^c Pago de servicios de construcción en algunas de las nuevas tiendas abiertas durante el año, que fueron realizados por Metálica y Tecnología Estructural BIM, S.A. de C.V., Constructora Jaguarundy, S.A. de C.V., y Constructora Tiloxtoc, S. A. de C. V.

^d Compra de folletos y otro material impreso principalmente a Centro Gráfico Industrial, S. A. de C. V., para su distribución a clientes en las tiendas.

^e Ingresos recibidos por la renta de locales, las cuales fueron realizadas principalmente con Operadora OMX, S. A. de C. V., Bed Bath and Beyond, S de R. L de C. V., Inverglez S de R. L. de C. V. y Tintorerías Gofer, S. A. de C. V.

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

Las reservas de capital se integran como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|
| Reserva legal | \$ 217,200 | \$ 217,200 |
| Reserva para recompra de unidades | 1,500,171 | 1,532,709 |
| | <u>\$ 1,717,371</u> | <u>\$ 1,749,909</u> |

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene una reserva para recompra de unidades por \$1,500,171 y \$1,532,709, respectivamente. Esta reserva fluctúa en función de las compras y ventas realizadas por la Compañía en el mercado accionario. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene un saldo acumulado por compra de 8,334,565 unidades, y a nivel acumulado ha llevado a cabo la venta de unidades por 3,800,825 y 3,790,825, respectivamente, teniendo 4,533,740 y 4,543,740 unidades en tesorería al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los ingresos ordinarios incluyen ingresos por venta de mercancía los cuales asciende a \$ 15,596,264 y \$ 13,802,120 respectivamente.

Adicionalmente se incluyen otros ingresos que forman parte de la actividad principal de la Compañía y se integra como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|--|-------------------|
| Rentas | \$ 223,455 | \$ 230,518 |
| Cobro de servicios | 13,626 | 8,566 |
| Otros | 9,551 | 7,396 |
| | <u>\$ 246,632</u> | <u>\$ 246,480</u> |

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

| <u>Subsidiarias</u> | <u>Actividad</u> | <u>Porcentaje de participación (%)</u> |
|---|---|--|
| Comercial City Fresko, S. de R. L. de C. V. (CCF) | Cadena de tiendas de autoservicio | 99.99 |
| Subsidiarias inmobiliarias | Grupo de empresas en cuyas propiedades se localizan tiendas | 99.99 |

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

Las principales políticas contables que se aplican en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, las cuales han sido aplicadas consistentemente durante todo el periodo presentado, a menos que se indique lo contrario.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tiene un impuesto sobre la renta a favor de \$ 31,390 y \$ 11,251, respectivamente.

Los impuestos por pagar se integran como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|-----------------|--|---------------------------------------|
| ISR por pagar | \$ 20,559 | \$ 29,412 |
| I.V.A por pagar | 35,623 | 52,699 |
| IEPS por pagar | 1,235 | - |
| | <u>\$ 57,417</u> | <u>\$ 82,111</u> |

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

La mayoría del saldo de proveedores es en pesos mexicanos. Sin embargo, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tiene un saldo en dólares americanos por Dls.1,015 y en euros por €73 y Dls.4 y en euros por €55, respectivamente. Del saldo en moneda extranjera que se tiene con los proveedores en algunos casos son pagados por medio de cartas de crédito. El saldo por este concepto al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de Dls. 1,727 y €1,710, y Dls. 942 y €390, respectivamente.

La Compañía tiene establecidos los siguientes programas de financiamiento de proveedores, por medio de los cuales éstos pueden descontar sus documentos en las instituciones financieras que se mencionan. El saldo por pagar derivado de estos programas se reconoce dentro de la cuenta de proveedores en el estado de situación financiera.

Línea de crédito Banca Mifel S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel, S. A. de C. V.

Durante el segundo trimestre de 2015 una subsidiaria de la Compañía celebró con Banca Mifel, S. A., un contrato de factoraje de proveedores hasta por \$350,000. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los proveedores de la Compañía han utilizado la línea por \$222,916 y \$152,913, respectivamente. La parte no utilizada de 2019 y 2018 corresponde a \$127,084 y \$197,087, respectivamente.

Arrendadora y Factor Banorte, S. A. de C. V.

Durante 2019 y 2018, la Compañía celebró un contrato de factoraje de proveedores hasta por \$150,000 y \$150,000, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los proveedores de la Compañía no tienen saldo utilizado de esta línea de crédito. La parte no utilizada de 2019 y 2018 corresponde a \$150,000 y \$150,000, respectivamente.

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

La integración de clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

| | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|--|--|---------------------------------------|
| Impuestos acreditables | \$ 629,211 | \$ 678,890 |
| Pagos anticipados a corto plazo ¹ | 64,767 | 23,873 |
| Gastos por comprobar | 42,542 | 17,665 |
| Clientes (neto de estimación) | 13,495 | 82,290 |
| Deudores diversos (neto de estimación) | 38,028 | 19,945 |
| | <u>\$ 788,043</u> | <u>\$ 822,663</u> |

¹ Los pagos anticipados a corto plazo se integra como sigue:

| <u>Pagos anticipados</u> | <u>30 de septiembre</u> <u>2019</u> | <u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Publicidad | \$ 25,104 | \$ - |
| Prima de seguros | 17,850 | 15,704 |
| Licencias y mantenimientos sistemas | 11,278 | 7,870 |
| Predio | 9,848 | - |
| Otros pagos anticipados | 687 | 299 |
| | <u>\$ 64,767</u> | <u>\$ 23,873</u> |

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

El capital social está representado por acciones sin expresión de valor nominal, de las cuales las de la Serie "B" son ordinarias, con derecho de voto y las de la Serie "C" son neutras, sin derecho de voto; las acciones se agrupan en unidades vinculadas, que pueden ser del tipo UB (integrada por cuatro acciones Serie "B"), o del tipo UBC (integrada por tres acciones Serie "B" y una acción de la Serie "C").

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 están suscritas y pagadas: 1,086,000,000 unidades, de las cuales en 2019 y 2018, 605,457,398 son del tipo UB y 480,542,602 son tipo UBC. Las unidades cotizan en la BMV.

El capital social nominal suscrito y pagado asciende a \$1,086,000 representada por 1,086,000,000 de unidades vinculadas UB y UBC.

El capital social nominal pagado por \$1,086,000 se integra de aportaciones en efectivo por \$94,938, utilidades capitalizadas por \$806,644 y capitalización de efectos de actualización por \$184,418.

Al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre de 2018 los accionistas mayoritarios tienen su inversión en un fideicomiso celebrado en Scotiabank Inverlat, S. A., que incluye 605,404,798 unidades UB representando el 55.7% del capital social y el 62.89% del poder de voto, respectivamente.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Las principales políticas contables que se aplican en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, las cuales han sido aplicadas consistentemente durante todo el periodo presentado, a menos que se indique lo contrario.

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

Los costos por préstamos generales y/o específicos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, que requieren de un periodo de tiempo sustancial (generalmente más de 12 meses) hasta que estén listos para su uso o venta, se incluyen como parte del valor de dichos activos durante ese periodo y hasta el momento que ya se encuentren listos para tal uso.

Cualquier ingreso obtenido por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificados, reducen los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

El resto de los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados en el periodo en el que se incurren.

En el periodo terminado el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se capitalizaron costos de préstamos debido a que durante estos periodos no hubo activos calificables.

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Una entidad determinará si una transacción es una combinación de negocios mediante la aplicación de la definición de la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” (NIIF 3), que requiere que los activos adquiridos y los pasivos asumidos constituyan un negocio, siempre y cuando se tengan los siguientes tres elementos; 1) insumo: todo recurso económico que elabora, o tiene la capacidad de elaborar, productos si se les aplica uno o más procesos; 2) proceso: todo sistema, norma, protocolo, convención o regla que aplicado a un insumo o insumos, elabora, o tiene la capacidad de elaborar, productos, y 3) producto: el resultado de insumos y procesos aplicados a éstos que proporcionan o tienen la capacidad de proporcionar una rentabilidad en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversores u otros propietarios, miembros o partícipes. Cuando los activos adquiridos no sean un negocio, la entidad contabilizará la transacción como la adquisición de un activo, y distribuirá el costo de la transacción entre los

activos individualmente identificables y los pasivos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la compra. Esta transacción no dará lugar a un crédito mercantil, y en caso de incurrir en costos durante el proceso de la adquisición, estos se reconocen como parte del activo.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

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

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

El ISR diferido se reconoce sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados, que se esperan materializar en el futuro. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra.

El ISR diferido se determina utilizando las tasas y leyes fiscales que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o cuyo proceso de aprobación esté sustancialmente terminado y que se espera serán aplicables cuando el ISR diferido activo se realice o el ISR diferido pasivo se pague. Para 2019 y 2018 el ISR es de 30%.

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

El pasivo por impuestos diferidos se origina por las diferencias temporales del impuesto derivadas de inversiones en subsidiarias, excepto por el pasivo por impuestos diferidos en el momento en que la reversión de la diferencia temporal es controlada por la Compañía y es probable que la diferencia temporal no va a revertirse en un futuro cercano.

Los saldos de ISR diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos causados activos con impuestos causados pasivos y cuando los impuestos a las utilidades diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal y sea la misma entidad fiscal o distintas

entidades fiscales en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presenta impuestos diferidos compensados.

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a su valor residual durante sus vidas útiles estimadas como sigue:

Edificios y construcciones:

| | |
|--|---|
| Cimentación | 57 años |
| Estructura | 57 años |
| Techados | 24 años |
| Albañilería y acabados | 55 años |
| Instalación hidrosanitaria, eléctrica y red contra incendios | 36 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de oficina | 10 años |
| Equipo electrónico | 3.3 años |
| Mejoras a locales | 10 años o el periodo de arrendamiento, el menor |

La depreciación de las propiedades de inversión se calcula con base en el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas como sigue:

Edificios y construcciones:

| | |
|--|---------|
| Cimentación | 57 años |
| Estructura | 57 años |
| Techados | 24 años |
| Albañilería y acabados | 55 años |
| Instalación hidrosanitaria, eléctrica y red contra incendios | 36 años |

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

En el estado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, depósitos bancarios en cuentas de cheques, depósitos bancarios en moneda extranjera e inversiones de corto plazo, de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor, y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran dentro de los pasivos circulantes en el estado de

situación financiera. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes de efectivo se valúan a su valor razonable; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del año.

Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones a la vista o a muy corto plazo, así como inversiones en valores gubernamentales de alta liquidez con vencimientos a muy corto plazo. Los depósitos bancarios incluyen el monto de los vouchers de tarjetas bancarias pendientes de ser depositados por las instituciones bancarias a la Compañía. La recuperación de los montos de los vouchers generalmente no excede de 1 día.

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

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros consolidados en el periodo en el que son aprobados por los accionistas de la Compañía.

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

La utilidad básica por unidad vinculada se calcula dividiendo la participación controladora entre el promedio ponderado de unidades vinculadas en circulación durante el ejercicio. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el promedio ponderado de las acciones vinculadas era de 1,086,000,000 unidades.

La utilidad por unidad vinculada diluida se determina ajustando la participación controladora y las unidades vinculadas, bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias unidades. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

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

Los beneficios otorgados por la Compañía a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios se describen a continuación:

Obligaciones de corto plazo

Los beneficios directos (sueldos y salarios, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) que se esperan liquidar completamente dentro de los 12 meses posteriores al final del

periodo en que los empleados prestan el servicio relacionado, se reconocen en relación con el servicio de los empleados hasta el final del periodo y se miden por los montos que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones circulantes por beneficios a los empleados en el estado de situación financiera. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, estas no son acumulativas.

Beneficios a largo plazo

La Compañía opera distintos planes al retiro, incluyendo de beneficios definidos y contribuciones definidas, así como planes médicos al retiro.

a. Beneficios al retiro y prima de antigüedad

Las subsidiarias de la Compañía reconocen la obligación por beneficios definidos de prima de antigüedad y dos subsidiarias operan planes de jubilación de contribución definida, a su vez una de estas últimas reconoce la obligación por beneficios definidos de salud al retiro para un grupo cerrado de participantes. El plan de beneficios definidos es un plan que define el monto de los beneficios que recibirá un empleado a su retiro, incluyendo los planes de salud al retiro, los que usualmente dependen de varios factores, como edad del empleado, años de servicio y compensación. Para los planes de contribución definida se determina el costo del plan, pero no se tiene definido el nivel de beneficio para el empleado que alcanzará a la jubilación con la cantidad acumulada.

El pasivo o activo reconocido en el estado de situación financiera respecto de los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan.

La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por beneficios definidos. Los principales supuestos para la determinación de los beneficios a empleados. Las utilidades y remediones actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al capital contable en otras partidas de la utilidad integral en el periodo en el que surgen. Los costos por servicios pasados se reconocen directamente en el estado de resultados.

a. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y PTU; esta última con base en un cálculo que toma en cuenta las disposiciones fiscales vigentes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica pasada que genera una obligación asumida.

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

Este tipo de beneficios son pagaderos y reconocidos en el estado de resultados cuando se termina la relación laboral con los empleados antes de la fecha de retiro o cuando los empleados aceptan una renuncia voluntaria a cambio de dichos beneficios. La Compañía reconoce las indemnizaciones en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía no puede retirar la oferta sobre esos beneficios, y b) cuando la Compañía reconoce los costos por reestructura que está dentro del alcance del IAS 37 "Provisiones" se implica pago por los beneficios por terminación. En el caso de ofertas para incentivar la terminación voluntaria, los beneficios por terminación se miden con base en el número de empleados que se espera acepten la oferta. Los beneficios por terminación con vencimiento mayor a un año a partir de la fecha del estado de situación financiera son descontados a su valor presente.

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

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si la Compañía ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de ORI

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

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado

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

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

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción. Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados. Se diferencian en el capital si se relacionan con coberturas de flujos de efectivo calificables y coberturas de inversiones netas calificables o son atribuibles a parte de la inversión neta en una operación en el extranjero.

Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en el rubro Gastos/Ingresos financieros.

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera cada entidad, es decir, su moneda funcional. La moneda en que se presentan los estados financieros consolidados de la Compañía es el peso mexicano, que es, a su vez, la moneda funcional de la Compañía y de todas sus subsidiarias, y que además se utiliza para el cumplimiento de sus obligaciones legales, fiscales y bursátiles.

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

La principal fuente de ingresos de la Compañía es la venta de productos en sus tiendas, cuyo cobro se realiza inmediatamente por medio de efectivo, tarjetas bancarias y vales o cupones. Las cuentas por cobrar de la Compañía están compuestas principalmente por los importes por recuperar de las compañías emisoras de vales y cupones, así como por las rentas por cobrar por el arrendamiento de locales comerciales y espacios promocionales a terceros. La experiencia de la Compañía demuestra que la cobranza de los vales y cupones no suelen presentar problemas; sin embargo, en cuanto al cobro de las cuentas por el arrendamiento de locales sí.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Compañía registraba una estimación por deterioro de cuentas por cobrar y otros activos financieros cuando éstas superaban el plazo natural de pago exigible, y se incrementaba el saldo de esta estimación con base en el análisis individual de cada cuenta y de los resultados de la evaluación del comportamiento de las mismas y la estacionalidad del negocio. Los incrementos a esta estimación se registraban dentro de gastos en el estado de resultados. La estimación por deterioro fue suficiente para absorber cualquier posible pérdida por este concepto.

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el importe de dicha estimación fue de \$1,915 y \$3,901, respectivamente.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y son evaluados anualmente por deterioro. Por otro lado, los activos sujetos a depreciación o amortización, son revisados por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación.

El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). La Compañía ha determinado a cada tienda como unidad generadora de efectivo por separado para efectos de las pruebas de deterioro. Los activos no financieros que sean objeto de castigos por deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

La Compañía realiza pruebas de deterioro de los activos no monetarios de forma anual, o cuando hay indicadores de que estos pueden haberse deteriorado. Los activos no monetarios incluyen los siguientes rubros del estado de situación financiera: activos intangibles, propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, y otros activos no circulantes. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se observó la existencia de indicios de deterioro en los activos no circulantes sujetos a depreciación o amortización, y en el caso de tener una vida útil indefinida, la Compañía realizó las pruebas de deterioro anuales y no se observó deterioro en estos activos.

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

El gasto por impuesto sobre la renta comprende el impuesto causado y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente.

El impuesto a la utilidad causado se compone del ISR, el cual se registra en los resultados del año en que se causa, y se basa en las utilidades fiscales.

El cargo por ISR causado se calcula con base en las leyes fiscales aprobadas a la fecha del estado de situación financiera o cuyo proceso de aprobación esté sustancialmente terminado. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en relación con sus declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación.

Los accesorios en el pago de las contribuciones federales se presentan como provisiones.

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

Se reconocerá un activo intangible si y sólo si se cumplen las dos condiciones siguientes: a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan hacia la entidad; y b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Los gastos de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Las licencias adquiridas para el uso de programas que se reconocen como activos intangibles se amortizan durante su vida útil estimada, sin que exceda de 3.3 años.

La cesión de derechos de uso y operación de tiendas de autoservicio, se reconocen a su costo histórico. Los derechos de uso y operación de tiendas de autoservicio se amortizan con base en los periodos de vigencia de los contratos de arrendamientos, los cuales van de cinco a diez años. Estos activos se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes si su vencimiento es igual o menor a 12 meses, o no circulantes, si el vencimiento es mayor a 12 meses contando a partir de la fecha del estado de situación financiera. Una vez que los derechos se devengan, estos importes se reconocen como un gasto en el estado

de resultados del periodo, respectivamente. Cuando los otros activos pierden su capacidad para generar beneficios económicos futuros, el importe que se considera no recuperable se reconoce en el estado de resultados del periodo en que esto suceda.

Las marcas adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas compradas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

La Compañía reconoce como un activo intangible de vida indefinida, los derechos de la marca Comercial Mexicana, ya que considera que no existe un límite previsible en periodos contables futuros, para que los derechos de marca generen entradas netas de efectivo para la Compañía. Los derechos de marca no se amortizan, y en cada ejercicio, la Compañía realiza la prueba de deterioro respectiva para determinar si el valor de los derechos de marca será recuperado con los flujos futuros que se esperan generará la Compañía.

Los derechos distintivos de la marca Comercial Mexicana tienen una vida útil indefinida, y se registran a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se presentó deterioro en los derechos distintivos de la marca.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando el método de interés efectivo. Por su parte, los gastos por interés se reconocen también aplicando el método de interés efectivo.

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

Una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte o partes, tanto antes como después de la combinación de negocios, y ese control no es transitorio. En este tipo de transacciones, los estados financieros consolidados de la nueva compañía reflejarán los importes en libros predecesores de la entidad origen.

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

La Compañía es propietaria de algunos centros comerciales en los que mantiene tiendas propias y locales comerciales arrendados a terceros. Las tiendas propias se reconocen en el estado de situación financiera como propiedades, mobiliario y equipo y los locales comerciales se reconocen como propiedades de inversión.

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

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

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

Las unidades vinculadas se clasifican como capital social.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital como una deducción del importe recibido, neto de impuesto.

Asimismo, en consistencia con el artículo 56 de la Ley del Mercado de Valores y el Título Sexto de la Circular Única de Emisoras, el cual establece que se podrán adquirir las unidades vinculadas de su capital social, bajo ciertas reglas, la Compañía lleva a cabo el procedimiento para la compra o venta de unidades vinculadas del fondo de recompra.

La compra de las unidades vinculadas propias emitidas por la Compañía que operan bajo la reserva para recompra, se reconoce como una disminución del capital contable de la Compañía hasta que las unidades vinculadas se cancelan o se vuelven a emitir. Cuando tales unidades vinculadas se vuelven a emitir, la contraprestación recibida, se reconocen en el capital contable de la Compañía.

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

Impacto

La Compañía ha establecido un equipo que ha revisado todos los contratos de arrendamientos de la Compañía considerando las nuevas guías contables de arrendamientos en la NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos de la Compañía de los contratos de inmuebles donde se tienen instaladas algunas de las tiendas que opera y equipo de transporte. El resto de los arrendamientos operativos con los que cuenta la Compañía son o de corto plazo o de valor poco significativo.

Las actividades de la Compañía como arrendador no son importantes y, por lo tanto, la Compañía no espera un impacto significativo en los estados financieros. Sin embargo, se requerirán algunas revelaciones adicionales a partir del próximo año.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, La Comer ha utilizado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- el uso de una tasa de descuento única para una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares
- evaluaciones anteriores sobre si los contratos de arrendamientos son onerosos
- el tratamiento de los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2019 ya que son considerados de corto plazo
- exclusión de los costos directos iniciales para la medición del derecho de uso del activo en la fecha de la adopción inicial, y
- el uso del análisis retrospectivo para determinar el término del arrendamiento donde el contrato contiene opciones para extender o rescindir el contrato de arrendamiento.

La Comer también ha elegido no volver a evaluar si un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento en la fecha de la aplicación inicial. En cambio, para los contratos celebrados antes de la fecha de transición, la Compañía se basó en su evaluación realizada aplicando el IAS 17 y el IFRIC 4 que determinan si un Acuerdo contiene un Arrendamiento.

Actividades de arrendamiento y su reconocimiento

La Comer arrienda varias oficinas, almacenes, tiendas minoristas, equipos y automóviles. Los contratos de alquiler de automóviles se realizan normalmente por períodos fijos de 3 años, los inmuebles tienen un plazo promedio de 14.3 años, pero pueden tener opciones de extensión como se describe en (ii) a continuación. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y

condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para préstamos.

Hasta el año fiscal 2018, los arrendamientos de propiedades, mobiliario y equipo se clasificaron como financieros o como arrendamientos operativos. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargaron a resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

Desde el 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga al estado de resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta, la que resulte menor.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por cobrar
- cantidad que se espera que el arrendatario pague el valor residual garantizado
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y los
- pagos de multas por rescindir el contrato de arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja al arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar, se usa la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento,
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido
- los costos directos iniciales y
- los costos de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son

arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedades y equipos en toda la Compañía. Estos términos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por el arrendador respectivo.

Juicios críticos al determinar el plazo del arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de rescisión. Las opciones de extensión (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) sólo se incluyen en el término del contrato de arrendamiento si se considera razonablemente que el contrato de arrendamiento se extenderá (o no se terminará).

Los efectos comparativos para la aplicación de esta norma se encuentran detallados en la nota de arrendamientos.

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

El inventario de mercancías se determina mediante el método de detallistas. De acuerdo con el método de detallistas el inventario es segregado en departamentos de mercancías que tienen características similares y se valúan a su precio de venta. A partir de este valor se determinan los inventarios a su precio de costo neto de descuentos, aplicando factores de costo específicos para cada departamento de mercancías. Los factores de costo, representan el costo promedio de cada departamento basado en el inventario inicial y las compras del periodo. El porcentaje aplicado tiene en cuenta la parte de los inventarios que se han marcado por debajo de su precio de venta original. La metodología utilizada por la Compañía en la aplicación del método de detallistas es consistente para todos los periodos presentados. El inventario valuado de esta forma se aproxima a su costo y no excede su valor neto de realización. El inventario se registra al menor entre su costo y su valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los costos estimados para realizar la venta.

En CCF los inventarios físicos se toman de forma mensual para productos perecederos y de forma semestral para los productos no perecederos, y los registros de inventarios se ajustan a los resultados del inventario físico.

Los inventarios de los centros de distribución se evalúan por el método de inventarios promedios, ya que no manejan factores de costeo.

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

Los terrenos se valúan a su costo menos las pérdidas por deterioro, en su caso. El resto de las partidas de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se reconocen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en su caso. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. El costo incluye para los activos calificables los costos de préstamos capitalizados de acuerdo con las políticas de la Compañía. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se tuvieron costos de préstamos capitalizables por este concepto.

Las obras en proceso representan las tiendas y centros comerciales en construcción e incluyen las inversiones y costos directamente atribuibles para ponerlos en operación. Cuando las tiendas están listas para iniciar operaciones se traspasan a la línea de propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados correspondiente y se inicia el cómputo de su depreciación.

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

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

El valor en libros de un activo es disminuido a su valor de recuperación si el valor en libros del activo es mayor que su valor de recuperación estimado.

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

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

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o implícita como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente.

Las provisiones se reconocen al valor presente de la mejor estimación de la Administración de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

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

La Compañía opera una cadena de tiendas de autoservicio (industria detallista).

a. Venta de mercancía

Los ingresos por la venta de mercancía en autoservicios se reconocen cuando la Compañía vende un producto al cliente. El pago del precio de la transacción se realiza de inmediato cuando el cliente compra la mercancía y ésta se le entrega en la tienda.

Los descuentos otorgados a clientes, así como las devoluciones efectuadas por estos se presentan disminuyendo los ingresos por este concepto. Las ventas de mercancía son liquidadas por los clientes con tarjetas bancarias de débito y crédito, efectivo y vales. La política de la Compañía es vender varios de sus productos con el derecho a devolverlos; sin embargo, la experiencia acumulada demuestra que las devoluciones sobre ventas no son representativas en relación con el total de ventas, motivo por el cual la Compañía no crea una provisión al respecto. Debido a que este nivel bajo de devoluciones sobre ventas ha sido constante desde hace años, es muy probable que no se produzca un cambio significativo en los ingresos acumulados reconocidos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 los ingresos por venta de mercancía se detallan a continuación:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> |
|--------------------|----------------------|-----------|-------------------|
| Zona Metropolitana | \$ 9,782,657 | \$ | 8,896,863 |
| Zona Centro | 3,721,104 | | 3,274,993 |
| Zona Occidente | 1,202,010 | | 961,629 |
| Zona Noroeste | 786,786 | | 668,635 |
| Zona Norte | 103,707 | | - |
| Saldo final | \$ 15,596,264 | \$ | 13,802,120 |

b. Monederos electrónicos

La Compañía opera un programa de lealtad en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, lo que les da derecho a un descuento en compras futuras. En el momento de la venta se reconoce un pasivo por contrato por los puntos ganados. Los ingresos se reconocen cuando se canjean los puntos o cuando expiran según la política de la Compañía.

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un porcentaje del precio de venta. Los monederos electrónicos otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas de la Compañía o en otras tiendas con base en el contrato firmado con el administrador del programa. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos.

Cuando los puntos otorgados por la Compañía son redimidos en sus sucursales, se reconoce el ingreso, y si son redimidos en otros negocios, se reconoce la cuenta por pagar al administrador del programa.

La experiencia de la Compañía demuestra que la posibilidad de que los monederos electrónicos que no han tenido movimientos después de seis meses se rediman, es remota, por lo tanto, se estableció en el contrato firmado con el Administrador del programa un plazo de inactividad de 12 meses para la cancelación de los puntos. Por lo tanto, de acuerdo con los contratos, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el valor de los monederos electrónicos emitidos por promociones pendientes de redimir y que la Compañía estima se materialicen, se reconocen a su valor razonable y se muestran como ingresos diferidos, cuyo saldo asciende a \$44,686 y \$ 39,476, respectivamente, se incluye dentro de la cuenta de otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera.

| | <u>30 de septiembre 2019</u> | <u>31 de diciembre 2018</u> |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de | \$ 39,476 | \$ 31,559 |
| Otorgados | 40,553 | 56,400 |
| Redimidos | (35,343) | (48,483) |
| Saldo final | \$ 44,686 | \$ 39,476 |

c. Vales canjeables por mercancía

Los ingresos provenientes de la emisión de vales emitidos por la Compañía y canjeables por mercancía en sus tiendas, son reconocidos como un crédito diferido al momento en que la Compañía hace la entrega física de los vales al cliente, y son reconocidos como ingreso en el estado de resultados hasta que éstos son canjeados en las tiendas por parte de sus poseedores. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el saldo pendiente por redimir asciende a \$22,973 y \$19,002, respectivamente.

d. Comisiones

Los ingresos por comisiones correspondientes al cobro de servicios, efectuados por la Compañía en sus tiendas, y otras comisiones se registran como ingresos conforme se incurren. Cuando la Compañía actúa como agente en la venta de bienes o servicios, solamente la ganancia por la comisión es reconocida en el rubro de ingresos.

e. Componente de financiamiento

La Compañía no espera tener ningún contrato en el que el periodo entre la transferencia de los bienes de los servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supere un año. Como consecuencia de esto, la Compañía no ajusta ningún precio de transacción al valor del dinero en el tiempo.

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

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (CODM, por sus siglas en inglés), las Direcciones Generales, que son las responsables de la toma de decisiones operativas, de autorizar las inversiones de capital y evaluar los rendimientos en los mismos. Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Compañía opera un solo segmento de negocio que incluye las tiendas de autoservicio, operaciones corporativas y el negocio inmobiliario. Los recursos son asignados considerando la importancia en la operación de la Compañía, las estrategias y rendimientos establecidos por la Administración.

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

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla a una entidad cuando la Compañía está expuesta a, o tiene derecho a, los rendimientos variables procedentes de su involucramiento con la entidad y tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto, pero la Compañía puede dirigir sus actividades relevantes. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Compañía, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control.

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

Este tipo de beneficios son pagaderos y reconocidos en el estado de resultados cuando se termina la relación laboral con los empleados antes de la fecha de retiro o cuando los empleados aceptan una renuncia voluntaria a cambio de dichos beneficios. La Compañía reconoce las indemnizaciones en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía no puede retirar la oferta sobre esos beneficios, y b) cuando la Compañía reconoce los costos por reestructura que está dentro del alcance del IAS 37 "Provisiones" se implica pago por los beneficios por terminación. En el caso de ofertas para incentivar la terminación voluntaria, los beneficios por terminación se miden con base en el número de empleados que se espera acepten la oferta. Los beneficios por terminación con vencimiento mayor a un año a partir de la fecha del estado de situación financiera son descontados a su valor presente.

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Estos saldos representan los pasivos por bienes y servicios prestados a la Compañía antes del final del ejercicio que no han sido pagados. Las cantidades no están garantizadas. Los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como pasivos circulantes, a menos que el pago no sea pagadero dentro de los 12 meses posteriores al periodo de reporte. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de cuentas por pagar se integra, principalmente de acreedores diversos y de ingresos diferidos, éstos últimos generados por los programas de lealtad que la Compañía tiene establecidos.

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

La Compañía también recibe aportaciones de sus proveedores como reembolso de los costos y gastos incurridos por la Compañía. Esos importes se registran como disminución de los costos y gastos correspondientes.

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

Las cuentas por cobrar a clientes se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas, para una descripción de las políticas de deterioro de la Compañía. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden las cuentas por cobrar a: i) a entidades emisoras de vales de despensa; ii) las rentas por cobrar por el arrendamiento de locales comerciales y espacios promocionales a terceros, y iii) otras cuentas por cobrar, y todas éstas son de corto plazo.

La Compañía clasifica como otras cuentas por cobrar a los viáticos pendientes de comprobar y otros conceptos como deudores e impuestos por recuperar. Si los derechos de cobro o la recuperación de estos montos se realizaran dentro de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio se clasifican en el activo circulante, en caso contrario se incluyen dentro del activo no circulante.

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Pagos anticipados

La Compañía registra como pagos anticipados las erogaciones efectuadas en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes de los bienes que están por adquirirse o de los servicios que están por recibirse. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes si su vencimiento es igual o menor a 12 meses, o no circulantes, si el vencimiento es mayor a 12 meses contando a partir de la fecha del estado de situación financiera. Una vez que los bienes y servicios son recibidos, estos importes se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente. Cuando los pagos anticipados pierden su capacidad para generar

beneficios económicos futuros, el importe que se considera no recuperable se reconoce en el estado de resultados del periodo en que esto suceda. Entre los principales se encuentran; primas de seguros, publicidad e impuesto predial, entre otros

Baja de pasivos financieros

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

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

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

La información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de los Estados Financieros Consolidados de La Comer y subsidiarias están incluidas en el reporte [800500] Notas – Lista de Notas, así como la información a revelar sobre el resumen de las políticas contables significativas está incluida en el reporte [800600] Notas – Lista de Políticas Contables.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No aplica

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

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

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

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