

La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

La Comer, S. A. B. de C. V.

(Miles de Pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (el "Grupo"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



Activos intangibles de vida indefinida

Ver nota 15 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
Hemos considerado la evaluación anual del deterioro de los activos intangibles de vida indefinida por \$6,277,998, que representan el 19% de los activos del Grupo al 31 de diciembre de 2021, como una cuestión clave de nuestra auditoría debido a la complejidad de los cálculos y juicios significativos requeridos al estimar el monto recuperable, así como a la incertidumbre que conlleva pronosticar y descontar flujos de efectivo futuros, que son la base de la evaluación del monto recuperable de dichos activos. El monto recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE), se basa en el mayor entre el valor en uso y el valor razonable. Esos modelos utilizan varios supuestos clave, incluyendo los crecimientos de ventas, márgenes brutos, costos operativos y tasas de crecimiento a largo plazo, así como la estimación de la tasa de descuento.	Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión clave incluyeron, entre otros, los siguientes: a) Comparamos las proyecciones de los flujos de efectivo con los presupuestos aprobados por el Comité de Dirección del Grupo y evaluamos la razonabilidad de los datos clave, tales como crecimiento de ventas, márgenes brutos, costos operativos y tasas de crecimiento a largo plazo. Comparamos las cifras históricas al 31 de diciembre de 2021, con las proyecciones de años anteriores, para analizar el desempeño del negocio de los últimos años. b) Evaluamos, con la participación de nuestros especialistas, entre otros aspectos, los relacionados a supuestos, tasas de descuento y las metodologías empleadas por el Grupo. c) Comparamos los supuestos de la UGE con datos externos obtenidos, así como con nuestras propias evaluaciones en relación con los principales elementos, como empresas comparables, crecimiento proyectado, competencia, crecimiento de costos y tasas de descuento. d) Comparamos el valor razonable al 31 de diciembre de 2021 contra el valor registrado en libros. e) Evaluamos lo adecuado de las revelaciones en los estados financieros, incluyendo las revelaciones clave de los supuestos y juicios sensibles.



Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el "Reporte Anual"), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.



Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.





Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'S. Betancourt', written over a horizontal line.

C.P.C. Sergio Raúl Betancourt Gómez

Ciudad de México, a 29 de marzo de 2022.



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

Activo	Nota	2021	2020	Pasivo y capital contable	Nota	2021	2020
Activo circulante:				Pasivo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8 \$	2,535,787	3,040,366	Proveedores	17 \$	4,114,588	3,538,913
Cuentas por cobrar - neto	9	78,676	81,329	Partes relacionadas	21	117,881	62,394
Impuestos por acreditar y por recuperar	9	1,059,233	875,837	Provisiones	19	81,267	70,554
Partes relacionadas	21	372	289	Provisión beneficios empleados	19	284,476	266,518
Inventarios - neto	10	3,918,307	3,238,989	Otras cuentas por pagar	18	667,597	583,073
Pagos anticipados	11	29,564	19,760	Impuesto sobre la renta	25	156,117	37,943
Activos intangibles de vida definida y otros - neto	16	109,819	110,293	Otros impuestos por pagar		362,620	291,000
Activos para su disposición mantenido para la venta	13	17,039	17,039	Pasivos por arrendamiento corto plazo	28	69,092	64,643
Total del activo circulante		7,748,797	7,383,902	Total del pasivo circulante		5,853,638	4,915,038
Activos intangibles de vida definida y otros - neto	16	329,195	418,497	Impuesto sobre la renta diferido pasivo	25	65,135	426,854
Propiedades de inversión - neto	12	623,016	625,069	Beneficios a los empleados	20	188,244	143,218
				Pasivos por arrendamiento largo plazo	28	1,456,135	1,295,134
Propiedad, mobiliario y equipo y mejoras a locales - neto	14	16,396,281	14,739,721				
				Total del pasivo no circulante		1,709,514	1,865,206
Activos intangibles de vida indefinida	15	6,277,998	6,277,998				
				Total del pasivo		7,563,152	6,780,244
Impuesto sobre la renta diferido activo	25	199,549	182,363				
Activos por derecho de uso - neto	28	1,420,805	1,296,365	Capital contable:			
				Capital social	26	1,966,662	1,966,662
				Prima neta en colocación de acciones	26	264,724	264,724
				Reservas de capital	26	1,686,435	1,759,635
				Utilidades acumuladas	26	21,546,327	20,181,881
				Otros resultados integrales	25	(31,659)	(29,231)
				Total del capital contable		25,432,489	24,143,671
				Compromisos y pasivos contingentes	27		
				Hecho posterior	30		
Total de activo	\$	32,995,641	30,923,915	Total pasivo y capital contable	\$	32,995,641	30,923,915

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de operación:			
Ventas de mercancías - netas	2.21 a. c. y d.	\$ 28,567,034	26,743,061
Ingresos por arrendamientos	2.21 b., f. y 2.22	276,340	216,777
Otros	2.21 e, g	62,930	60,777
Total de ingresos		28,906,304	27,020,615
Costo de ventas	22	20,856,566	19,638,362
Utilidad bruta		8,049,738	7,382,253
Gastos de venta	22	5,337,258	4,802,352
Gastos de administración	22	911,013	848,106
		6,248,271	5,650,458
Otros gastos	23	(75,946)	(39,230)
Otros ingresos	23	83,014	41,238
		7,068	2,008
Utilidad de operación		1,808,535	1,733,803
(Costo) ingreso financiero:			
Costo financiero	24	(182,882)	(213,170)
Ingreso financiero	24	159,436	227,950
(Costo) ingreso financiero - neto		(23,446)	14,780
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y otros resultados integrales		1,785,089	1,748,583
Impuestos a la utilidad	25	242,021	281,316
Utilidad neta consolidada		1,543,068	1,467,267
Otros resultados integrales - neto:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediones sobre obligaciones por beneficios a los empleados - neto de impuesto a la utilidad diferido	25	(2,428)	(8,701)
Total otros resultados integrales		(2,428)	(8,701)
Resultado integral consolidado		\$ 1,540,640	1,458,566
Utilidad básica y diluida por unidad en pesos	2.23	1.42	1.35

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prima neta en colocación de acciones</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 1ro de enero de 2020		\$ 1,966,662	206,505	1,717,371	19,147,027	(20,530)	23,017,035
Resultado integral consolidado:							
Utilidad neta consolidada		-	-	-	1,467,267	-	1,467,267
Remediciones sobre obligaciones por beneficios a los empleados, neta de impuesto a la utilidad diferido	25	-	-	-	-	(8,701)	(8,701)
Total de resultado integral consolidado		-	-	-	1,467,267	(8,701)	1,458,566
Transacciones con los accionistas:							
Pago de dividendos	26	-	-	-	(432,584)	-	(432,584)
Plusvalía en venta de acciones		-	58,219	(58,219)	-	-	-
Recompra de acciones	26	-	-	100,483	171	-	100,654
Total transacciones con los accionistas		-	58,219	42,264	(432,413)	-	(331,930)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		1,966,662	264,724	1,759,635	20,181,881	(29,231)	24,143,671
Resultado integral consolidado:							
Utilidad neta consolidada		-	-	-	1,543,068	-	1,543,068
Remediciones sobre obligaciones por beneficios a los empleados, neta de impuesto a la utilidad diferido	25	-	-	-	-	(2,428)	(2,428)
Total de resultado integral consolidado		-	-	-	1,543,068	(2,428)	1,540,640
Transacciones con los accionistas:							
Pago de dividendos	26	-	-	-	(205,955)	-	(205,955)
Recompra de acciones	26	-	-	(73,200)	27,333	-	(45,867)
Total transacciones con los accionistas		-	-	(73,200)	(178,622)	-	(251,822)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		\$ 1,966,662	264,724	1,686,435	21,546,327	(31,659)	25,432,489

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Actividades de operación:		
Utilidad neta consolidada	\$ 1,543,068	1,467,267
Impuestos a la utilidad	<u>242,021</u>	<u>281,316</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,785,089	1,748,583
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo y mejoras a locales	858,756	778,351
Amortización de activos por derecho de uso	120,692	117,674
Amortización de activo intangibles de vida definida	110,293	115,863
Depreciación de propiedades de inversión	2,053	2,053
Pérdida en venta de propiedad, mobiliario y equipo	2,730	23,546
Activos mantenidos para la venta	-	(17,039)
Costo neto del periodo por beneficios a los empleados	32,289	24,209
Intereses a favor	(113,064)	(136,390)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	<u>154,776</u>	<u>150,596</u>
Subtotal	2,953,614	2,807,446
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(2,194)	22,940
Inventarios	(679,318)	20,920
Impuestos por acreditar y recuperar	(183,397)	(233,033)
Otras cuentas por cobrar y partes relacionadas	4,765	2,669
Pagos anticipados	(9,804)	1,457
Proveedores	575,675	310,893
Otras cuentas y otros impuestos por pagar, provisiones y partes relacionadas	252,437	210,089
Impuestos a la utilidad pagados	<u>(501,712)</u>	<u>(41,631)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>2,410,066</u>	<u>3,101,750</u>
Actividades de inversión:		
Intereses cobrados	113,064	136,390
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(2,523,841)	(2,046,455)
Recursos provenientes de la venta de propiedades, mobiliario y equipo	2,929	9,163
Adquisición de licencias y otros activos	<u>(20,517)</u>	<u>(1,248)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,428,365)</u>	<u>(1,902,150)</u>
Actividades de financiamiento:		
Recompra de acciones	(45,867)	100,654
Pagos de pasivos por arrendamientos	(79,682)	(68,120)
Intereses pagados por arrendamiento	(154,776)	(150,596)
Dividendos pagados	<u>(205,955)</u>	<u>(432,584)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(486,280)</u>	<u>(550,646)</u>
(Disminución) incremento neto(a) de efectivo y equivalentes de efectivo	(504,579)	648,954
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>3,040,366</u>	<u>2,391,412</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ <u><u>2,535,787</u></u>	\$ <u><u>3,040,366</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)

(1) Entidad que informa-

La Comer, S. A. B. de C. V. (La Comer, última tenedora) [en conjunto con sus subsidiarias, "la Compañía, el Grupo"] 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 1517, Módulo 2, Col. San José Insurgentes, 03900, Benito Juárez, Ciudad de México.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, La Comer es una sociedad controladora que tiene las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	Actividad	Porcentaje de participación	País
Comercial City Fresko, S. de R. L. de C. V. (CCF) ^a	Cadena de tiendas de autoservicio	99.99	México
Subsidiarias inmobiliarias ^b	Grupo de empresas en cuyas propiedades se localizan tiendas	99.99	México
Subsidiarias de servicios ^c	Grupo de empresas que prestan servicios administrativos	99.99	México
Districomex, S. A. de C. V.	Compra y distribución de mercancías de importación para CCF	99.99	México

(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 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía opera 77 y 72 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 realiza inversiones en propiedades de inversión, propiedades, mobiliario, equipo y mejoras a locales. (Véanse notas 12 y 14).

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(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., Arrendacomer, S. A. de C. V. y D+I La Rioja, S. A. de C. V. (Véase nota 14).

(c) Subsidiarias de servicios

Las subsidiarias de servicios son las entidades que prestan servicios administrativos principalmente a CCF, incluyendo a Operadora Comercial Mexicana, S. A. de C. V., Operadora Sumesa, S. A. de C. V., Serecor, S. de R. L. de C. V. y Personal Cendis Logistic, S. A. de C. V. (Véase nota 30).

(2) Bases de preparación de los estados financieros y resumen de políticas contables significativas-

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). De conformidad con las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores, publicadas el 19 de marzo de 2003 y sus modificaciones hasta el 16 de febrero de 2021, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (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 el efectivo, 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 se describen en la nota 4.

Negocio en marcha

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.

A continuación, se describen 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

2.1 Consolidación**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.

Transacciones eliminadas en la consolidación

Las transacciones intercompañía, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre compañías del Grupo 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.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de todas sus subsidiarias. (Véase nota 1).

Pérdida de control

Cuando la Compañía pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si la Compañía retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será valuada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

2.2 Información por segmentos

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 año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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. (Véase nota 29).

2.3 Transacciones en moneda extranjera**a. Moneda funcional y de presentación**

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

b. Transacciones y saldos

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 difieren 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 ingreso (costo) financiero.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de situación financiera, 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 un día. (Véase nota 8).

2.5 Cuentas por cobrar a clientes

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. (Véase nota 9) para más información sobre el registro de cuentas por cobrar a clientes de la Compañía. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden las cuentas por cobrar a: i) 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

2.6 Activos financieros**2.6.1 Clasificación**

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.

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 Otros Resultados Integrales (ORI).

2.6.2 Reconocimiento y baja

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

2.6.3 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (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.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer periodo sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

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

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- 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 el ingreso financiero 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 el ingreso financiero 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 activo financiero 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.

Activos financieros – Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia.

La Compañía mantiene un activo financiero a nivel cartera hasta el vencimiento del activo.

De acuerdo con la gestión de estos activos, estos se mantienen hasta el término de los flujos contractuales.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Los flujos de efectivo que la Compañía recibe por los activos financieros que mantiene, usualmente cuentas por cobrar, clientes y partes relacionadas, se componen de pagos de principal e interés. A través de los análisis realizados, no se han identificado características en estos activos financieros que conlleven a contravenir este hecho.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Los saldos de proveedores y otras cuentas por pagar 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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. (Véase nota 2.21c.).

2.6.4 Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

2.6.5 Deterioro de activos financieros

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.

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 31 de diciembre de 2021 y 2020, el importe de dicha estimación fue de \$5,579 y \$30,179, respectivamente (Véase nota 7).

2.7 Cuentas por cobrar e impuestos por acreditar y recuperar

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.

2.8 Instrumentos financieros derivados

La Compañía no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

2.9 Inventarios

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

La Compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por mermas y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

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

2.10 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, licencias y mantenimiento de sistemas, entre otros (Véase nota 11).

2.11 Propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales

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 (Véase nota 14).

El costo incluye para los activos calificables los costos de préstamos capitalizados de acuerdo con las políticas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se tuvieron costos de préstamos capitalizables por este concepto.

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 (Véase nota 23).

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

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 se muestra a continuación:

Edificios (*)	50 años
Equipo de sucursal	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo electrónico	3.3 años
Mejoras a locales	20 años o el periodo de arrendamiento, el menor

(*) Los edificios se encuentran integrados por varios componentes constructivos, los que en promedio se deprecian en periodos aproximados a los utilizados en los edificios de los que forman parte.

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 cada fecha de reporte de estados financieros.

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. (Véase nota 23).

2.12 Propiedades de inversión

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 (Véase nota 14) y los locales comerciales se reconocen como propiedades de inversión (Véase nota 12).

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 (Véase nota 23).

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	50 años
Equipo de sucursal	10 años

Los ingresos procedentes de arrendamientos de propiedades de inversión se reconocen como ingresos de actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento otorgados se reconocen como parte integral de los ingresos procedentes del arrendamiento durante el plazo del mismo.

2.13 Activos para su disposición mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, por lo general se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Cualquier pérdida por deterioro del valor de un grupo de activos mantenidos para su disposición se distribuye primero a la plusvalía y luego se prorratea a los activos y pasivos restantes, excepto que no se distribuye esta pérdida a los inventarios, activos financieros, activos por impuestos diferidos, activos por beneficios a los empleados, propiedades de inversión, que continúan midiéndose de acuerdo con las otras políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la nueva medición se reconocen en resultados.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta las propiedades no siguen amortizándose o depreciándose.

2.14 Costos por préstamos

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

En el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se capitalizaron costos de préstamos debido a que durante estos periodos no hubo activos calificables.

2.15 Activos intangibles

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 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 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. (Véase notas 16 y 28).

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 las marcas adquiridas, 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 las marcas adquiridas tienen una vida útil indefinida, y se registran a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas, en su caso (Véase nota 15). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se presentó deterioro en los derechos distintivos de las marcas.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

2.16 Deterioro de activos no financieros

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. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

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). Para efectos de realizar las pruebas de deterioro de los activos de vida útil indefinida, la Compañía ha determinado como unidad generadora de efectivo al total de sus tiendas. 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 (excepto terrenos), y otros activos no circulantes.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

2.17 Provisiones

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. (Véase nota 19).

Las provisiones por contingencias 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.

Bonos y Gratificaciones a empleados. Bono a ejecutivos de acuerdo con el alcance de los resultados del año, así como lo relativo al cálculo de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) del ejercicio.

Mantenimientos de tiendas. Por los servicios prestados, los cuales no han sido registrados para su pago.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Predial. Por los pagos efectuados en donde las autoridades no han emitido la documentación soporte.

2.18 Impuesto a la utilidad causado y diferido

El gasto por impuesto a la utilidad 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 Impuesto sobre la renta (ISR), el cual se registra en el año en que se causa y se basa en las utilidades fiscales.

El cargo por impuesto a la utilidad 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.

También el impuesto a la utilidad 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 impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el impuesto a la utilidad diferido pasivo se pague. Para 2021 y 2020 la tasa impositiva de ISR es de 30%.

El impuesto a la utilidad 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.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que existan utilidades fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las utilidades fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporales correspondientes. Si el importe de las diferencias temporales acumulables es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las utilidades fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporales acumulables, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales de la Compañía. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de utilidades fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras utilidades fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, a la fecha de presentación, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

El pasivo por impuestos diferidos que se origina por las diferencias temporales del impuesto derivadas de inversiones en subsidiarias se registra, excepto que la reversión de la diferencia temporal sea controlada por la Compañía y es probable que la diferencia temporal no va a revertirse en un futuro cercano. (Véase nota 25).

Las diferencias temporales en relación con el activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento para un arrendamiento en específico son consideradas como un conjunto neto (el arrendamiento) para propósitos de reconocimiento de impuestos diferidos.

Los saldos de impuesto a la utilidad 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no presenta impuestos diferidos compensados.

La Compañía ha determinado que los accesorios relacionados con el pago de las contribuciones federales cumplen con la definición de impuestos, y por lo tanto se registran y presentan como impuestos bajo la NIC 12 Impuestos a las ganancias.

2.19 Beneficios a los empleados

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 largo plazo

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

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 se mencionan en la nota 20. Las utilidades y remediciones 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.

b. 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.

c. 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:

- (i) cuando la Compañía no puede retirar la oferta sobre esos beneficios,

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (ii) 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.

2.20 Capital social

Las unidades vinculadas se clasifican como capital social (Véase nota 26).

Asimismo, en consistencia con el artículo 56 de la Ley del Mercado de Valores y el Título Sexto de la Circular Única de Emisoras, los cuáles establecen que las emisoras podrán adquirir las unidades vinculadas de su capital social, bajo ciertas reglas, La Comer lleva a cabo el procedimiento para la compra o venta de sus unidades vinculadas del fondo de recompra.

La compra de las unidades vinculadas propias emitidas por La Comer que operan bajo la reserva para recompra, se reconoce como una disminución del capital contable de La Comer 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 Comer.

Capital en acciones

Acciones comunes

Los costos incrementables directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una deducción del patrimonio.

2.21 Reconocimiento de ingresos

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los ingresos por venta de mercancía se detallan a continuación:

		2021	2020
Zona Metropolitana	\$	16,417,300	16,159,672
Zona Centro		7,274,388	6,699,051
Zona Occidente		2,981,419	2,420,911
Zona Norte		1,893,927	1,463,427
Saldo final al 31 de diciembre de	\$	28,567,034	26,743,061

b. Ingresos por arrendamiento

El ingreso por rentas surge principalmente de las propiedades de inversión de la Compañía y se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. La Compañía no tiene activos arrendados mediante esquemas de arrendamiento financiero.

c. Monederos electrónicos

La Compañía lleva a cabo promociones, algunas de las cuales involucran el otorgamiento de beneficios para sus clientes representados por monederos electrónicos, cuyo valor está referido a un importe o 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. La Compañía deduce de los ingresos de operación el importe otorgado a sus clientes en monederos electrónicos.

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 un plazo de inactividad de 12 meses para la cancelación de los puntos. Por lo tanto, los monederos electrónicos que cumplen estas características se cancelan acreditando a las ventas.

Hasta el 31 de mayo de 2019, se tenía un contrato de colaboración para la participación en la coalición del programa de lealtad de Payback, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los puntos por redimir con Payback ascienden a \$6,357 y \$6,525, respectivamente, los cuales expiran en 2022. Los puntos que fueron otorgados en la coalición del programa de lealtad de Payback por la Compañía son redimidos en otros negocios, se reconoce la cuenta por pagar al administrador del programa. A partir de noviembre de 2019, el programa de lealtad es operado directamente por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 \$98,904 y \$71,477, respectivamente, se incluye dentro de la cuenta de otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2021	2020
Saldo inicial al 1o. de enero de	\$ 71,477	50,551
Otorgados	158,640	117,700
Redimidos	(131,213)	(96,774)
Saldo final al 31 de diciembre de	\$ 98,904	71,477

d. 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 ingreso 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo pendiente por redimir asciende a \$26,910 y \$35,758, respectivamente.

e. Comisiones por cobro de servicios

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.

f. Estacionamientos

Los ingresos por estacionamiento se reconocen en el rubro de ingresos por arrendamientos en el momento en que se prestan los servicios.

g. 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.

2.22 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

i. Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a partir del inicio de operación de la sucursal y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Por lo general, la Compañía usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento. La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Compañía tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando: (i) existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa; (ii) existe un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; (iii) si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación; (iv) o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de Tecnologías de la Información (TI). La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por estas rentas fue de \$7,681 y \$5,816, respectivamente.

ii. Como arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Compañía aplica la Norma NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'. Generalmente, las políticas contables aplicables a la Compañía como arrendador en el período comparativo no diferían de la Norma NIIF 16, excepto en lo que se refiere a la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

2.23 Utilidad básica y diluida

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 31 de diciembre de 2021 y 2020, el promedio ponderado de las unidades vinculadas era de 1,086,000,000.

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 31 de diciembre de 2021 y 2020, la utilidad básica es igual a la utilidad diluida debido a que no existen transacciones que pudieran potencialmente diluir la utilidad.

2.24 Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos otorgados a clientes.

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

2.25 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de La Comer se reconoce como pasivo en los estados financieros consolidados en el período en el que son aprobados por los accionistas de La Comer. Durante 2021 y 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas. (Véase nota 26).

2.26 Ingresos por intereses

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.

2.27 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(3) Administración de riesgos-

Las políticas de gestión de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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.

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tiene un saldo de cartas de crédito por 140 y 198 mil dólares y por 0 y 31 mil euros lo cual equivale a \$2,865 y \$4,695, respectivamente, de las cuales el último vencimiento es en el mes de enero de 2022.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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) afectando resultados por aproximadamente \$9,916 y \$24,437 en 2021 y 2020, respectivamente, en relación con la posición monetaria en dólares, y de (\$2) y \$574 en 2021 y 2020, 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 diciembre de 2021 y 2020.

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

		31 de diciembre	
		2021	2020
En miles de dólares estadounidenses:			
Activos monetarios	US	5,094	12,501
Pasivos monetarios		(109)	(29)
Posición neta larga	US	4,985	12,472
Equivalentes en pesos			
	\$	102,029	248,304
En miles de euros:			
Activos monetarios	€	6	320
Pasivos monetarios		(7)	(54)
Posición neta larga	€	(1)	266
Equivalente en pesos			
	\$	(17)	6,520

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

		31 de diciembre	
		2021	2020
Dólar	\$	20.4672	19.9087
Euro	\$	23.2398	24.5113

ii. Riesgo de precio

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

iii. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Compañía proviene de los financiamientos contratados a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía no tiene contratada deuda, y por lo tanto no existe un riesgo de tasa de interés.

La Compañía no tiene una exposición asociada a tasas de interés variables. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los arrendamientos contratados ascienden a un saldo insoluto de \$37,477 y \$39,340, 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 las tasas de interés significaría para la Compañía un requerimiento de flujo adicional (menor en el mismo importe) por intereses de \$2,821 y \$2,405 durante 2021 y 2020, respectivamente, que afectarían los resultados.

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 tasa de interés es irrelevante. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todas las inversiones de excedentes de efectivo de la Compañía estaban invertidas a la vista.

b. Riesgo de crédito

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 14 estados de la República Mexicana, es propietaria de 39 tiendas de autoservicio y propietaria de 10 centros comerciales. El Comité de Dirección, integrado por la mayoría de los directores, es responsable de autorizar la compra de terrenos e inmuebles propuestos por el área de Nuevos Proyectos de la Compañía.

Las actividades inmobiliarias constituyen una fuente de ingresos a través de la renta de los locales comerciales.

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. La tasa de ocupación de los locales comerciales de la Compañía es de aproximadamente un 90%. Dado el impacto que ha tenido la pandemia del Covid-19 en el negocio inmobiliario, se han tomado medidas excepcionales en su administración:

- Con la mayoría de los arrendatarios afectados en sus operaciones por la pandemia, se ha llegado a acuerdos de condonación parcial de pago de rentas.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

c. Riesgo de liquidez

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 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía cuenta con líneas de crédito para programa de financiamiento a proveedores disponibles inmediatamente, contratadas con instituciones financieras por \$1,353,872 y \$1,385,372, respectivamente, de las cuales se encuentran utilizadas \$250,572 y \$192,198, respectivamente.

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.

31 de diciembre de 2021	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales					
		Total	2 meses o menos	2-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros							
Proveedores	\$ 4,114,588	4,114,588	3,784,677	329,911	-	-	-
Otras cuentas pagar	667,597	667,597	667,597	-	-	-	-
Partes relacionadas	117,881	117,881	117,881	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	69,092	237,248	40,013	197,235	-	-	-
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	1,456,135	3,344,291	-	-	441,804	414,282	2,488,205
	\$ 6,425,293	8,481,605	4,610,168	527,146	441,804	414,282	2,488,205

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2020	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales					
		Total	2 meses o menos	2-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros							
Proveedores	\$ 3,538,913	3,538,913	3,205,864	333,049	-	-	-
Otras cuentas pagar	583,073	583,073	583,073	-	-	-	-
Partes relacionadas	62,394	62,394	62,394	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	64,643	201,301	33,850	167,451	-	-	-
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	1,295,134	2,960,473	-	-	384,127	541,736	2,034,610
	\$ 5,544,157	7,346,154	3,885,181	500,500	384,127	541,736	2,034,610

d. 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, amortización y otras partidas virtuales) generado en los últimos 12 meses. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el apalancamiento operativo era de (0.87) y (1.05) 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.

e. Riesgo por pandemia

Las actividades y operaciones de la Compañía están siendo afectadas por la pandemia Covid-19 que comenzó en el primer trimestre de 2020 y que se ha mantenido con diferentes grados de intensidad, debido a múltiples factores, como, por ejemplo:

- 1) Interrupciones en la cadena de suministro, ya que los productos son surtidos de una gran variedad de proveedores nacionales e internacionales que pudieran tener un riesgo de realizar el abasto de manera adecuada, o incrementar sustancialmente sus costos de operación.
- 2) Inasistencia de los colaboradores a causa de la enfermedad o por instrucciones de las autoridades del sector salud, que podría hacer que la operación de las tiendas se vea afectada.
- 3) Personal vulnerable resguardado por seguridad.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- 4) Incrementos de los gastos de operación de las tiendas, al necesitar implementar protocolos de higiene y contención que protejan la salud de los colaboradores y de los clientes.
- 5) Cierre de unidades y horarios limitados para evitar el contacto entre los clientes y limitar la entrada para tener el número permitido de clientes dentro de la tienda establecido por la Secretaría de Salud.
- 6) Baja de flujo de clientes por restricción de movimiento, ya que, debido a la cuarentena, los clientes podrían no tener permitido salir de sus casas a realizar compras.

La Administración de la Compañía está tomando las medidas necesarias para minimizar los impactos que han tenido en dichos factores por la pandemia de Covid-19 definiendo procesos con 3 objetivos claros: proteger la salud de los colaboradores, proteger la salud de los clientes y asegurar la continuidad de la operación en todas las tiendas.

No podemos predecir los efectos que implique una pandemia mundial y su impacto en las operaciones de la Compañía, para los siguientes años.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos-

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 al 31 de diciembre de 2021 que tienen un riesgo de resultar en un ajuste en el valor contable de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se mencionan a continuación:

Nota 17 - factorización inversa: presentación de los importes relacionados con acuerdos de financiación de proveedores en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo.

Nota 28- plazo del arrendamiento: si la Compañía está razonablemente segura de que ejercerá opciones de ampliación.

La información sobre supuestos e incertidumbres en la estimación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 que tienen un riesgo que puede resultar en un ajuste a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año se incluye en las siguientes notas:

Notas 6 y 9 - medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

Nota 15 - pruebas de deterioro del valor de activos de larga duración.

Nota 19 - reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Nota 20 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Nota 25 - reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades gravables contra las que pueden utilizarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores.

(5) Cambios contables -***Cambios contables-***

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones efectivas para los periodos que comienzan en o después del 1o. de enero de 2021.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes-

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros consolidados.

A. Contratos onerosos – Costo de cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Las modificaciones especifican qué costos incluye una entidad al determinar el costo de cumplimiento de un contrato con el fin de evaluar si el contrato es oneroso. Se aplican las modificaciones para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 a los contratos existentes en la fecha en que se apliquen por primera vez las modificaciones. A la fecha de la aplicación inicial, el efecto acumulado de aplicar las modificaciones se reconoce como un ajuste del saldo inicial a las utilidades retenidas u otros componentes del patrimonio, según corresponda. Los comparativos no se actualizan. La Compañía ha determinado que todos los contratos existentes a 31 de diciembre de 2021 se completarán antes de que las enmiendas entren en vigor.

B. Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos surgidos de una transacción única (Modificación a la NIC 12)

Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir transacciones que dan lugar a diferencias temporales iguales y compensatorias, por ejemplo, arrendamientos y pasivo por desmantelamiento. Las modificaciones se aplican a los periodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Para arrendamientos y pasivo por desmantelamiento, los activos y pasivos por impuestos diferidos asociados será necesario reconocerlo desde el primer periodo comparativo presentado, con cualquier efecto acumulado reconocido como un ajuste a las ganancias retenidas u otros componentes de equidad en esa fecha. Para todas las demás transacciones, las modificaciones se aplican a las transacciones que ocurren, después del comienzo del periodo más antiguo presentado.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El Grupo contabiliza el impuesto diferido sobre arrendamientos y pasivo por desmantelamiento aplicando el enfoque “integralmente vinculado” obteniendo un resultado similar a las enmiendas, excepto por los impactos de impuestos diferidos que se presentan netos en el Estado de Situación Financiera. Bajo la modificación, el Grupo deberá reconocer por separado los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre de 2021, la diferencia temporal acumulable del activo por derecho de uso es de \$ 474,294 (Véase nota 25) y la diferencia temporal deducible del pasivo por arrendamiento es \$510,667 (Véase nota 25), resultado un impuesto diferido neto de \$36,373.

Bajo la modificación, el Grupo no espera un impacto significativo con la adopción de las modificaciones.

C. Otras normas

De las siguientes normas nuevas y modificaciones se espera que no tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

- Concesiones de rentas relacionadas con COVID-19 posteriores del 30 de junio de 2021 (modificación a la NIIF 16).
- Mejoras anuales a las NIIF de 2018-2020.
- Propiedad, planta y equipo: procede antes del uso previsto (modificación a la NIC 16).
- Referencia al marco conceptual (modificación a la NIIF 3).
- Clasificación de pasivos circulantes o no circulantes (modificación a la NIC 1).
- Contratos de seguro y modificaciones (modificación a la NIIF 17).
- Revelación de políticas contables (modificación a la NIC 1 y NIIF 2).
- Definición de estimaciones contables (modificación a la NIC 8).

No se espera que las nuevas normas y las enmendadas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

(6) Categorías de los instrumentos financieros-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros como se muestra a continuación.

31 de diciembre de 2021	Activos financieros a costo amortizado	Activos a valor razonable con cambios en resultados *	Total
Activos financieros:			
Efectivo	\$ -	573,683	573,683
Equivalentes de efectivo	-	1,962,104	1,962,104
Cuentas por cobrar – neto	78,676	-	78,676
Partes relacionadas	372	-	372

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2021	Activos financieros a costo amortizado	Activos a valor razonable con cambios en resultados *	Total
Pasivos financieros:			
Proveedores	\$ 4,114,588	-	4,114,588
Partes relacionadas	117,881	-	117,881
Otras cuentas por pagar	667,597	-	667,597
31 de diciembre de 2020			
Activos financieros:			
Efectivo	\$ -	666,639	666,639
Equivalentes de efectivo	-	2,373,727	2,373,727
Cuentas por cobrar – neto	81,329	-	81,329
Partes relacionadas	289	-	289
Pasivos financieros:			
Proveedores	\$ 3,538,913	-	3,538,913
Partes relacionadas	62,394	-	62,394
Otras cuentas por pagar	583,073	-	583,073

* 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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).

	Valor en libros	Valor razonable Nivel 1
31 de diciembre de 2021		
Depósitos bancarios*	\$ 559,401	559,401
Equivalentes de efectivo	1,962,104	1,962,104
31 de diciembre de 2020		
Depósitos bancarios*	\$ 653,594	653,594
Equivalentes de efectivo	2,373,727	2,373,727

* Son mantenidos con bancos e instituciones financieras que están calificadas en el rango AA y AAA.

b. 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 valorar 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los valores razonables de los activos financieros y los 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 los 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los instrumentos incluidos en el nivel 2 comprenden los siguientes conceptos:

	Valor en libros	Valor razonable Nivel 2
31 de diciembre de 2021		
Cuentas por cobrar – neto	\$ 78,676	78,676
Partes relacionadas	372	372

31 de diciembre de 2020

Cuentas por cobrar - neto	\$ 81,329	81,329
Partes relacionadas	289	289

	Valor en libros	Valor razonable Nivel 2
31 de diciembre de 2021		
Partes relacionadas	\$ 117,881	117,881
Otras cuentas por pagar	667,597	667,597
Proveedores	4,114,588	4,114,588

	Valor en libros	Valor razonable Nivel 2
31 de diciembre de 2020		
Partes relacionadas	\$ 62,394	62,394
Otras cuentas por pagar	583,073	583,073
Proveedores	3,538,913	3,538,913

c. 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hubo transferencias entre los niveles 1 y 2. No se presentan instrumentos cuya jerarquía de valor razonable sea de nivel 3 al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(7) Calidad crediticia de los instrumentos financieros-

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, se muestran a continuación.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		31 de diciembre	
		2021	2020
Depósitos bancarios (a)*	\$	559,401	653,594
Inversiones con calificación*		1,962,104	2,373,727
	\$	2,521,505	3,027,321

(a) Véase nota 2.4

* Son mantenidos con bancos e instituciones financieras que están calificadas en el rango AA y AAA.

Vouchers de tarjetas bancarias con calificaciones de riesgo externa:

Banamex	\$	72,287	63,505
American Express Bank (México) Tarjetas AMEX mxA-1		60,205	56,585
Santander Débito – PROSA		37,629	37,184
Banorte Tarjeta La Comer		164	104
	\$	170,285	157,378

Cuentas por cobrar sin calificaciones de riesgos externas:

A terceros (i)	\$	30,673	9,290
Por arrendamiento (ii)		12,484	31,673
A partes relacionadas (iii)		371	289
	\$	43,528	41,252

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

(ii) Dada la situación de la pandemia y la afectación a muchos de los arrendatarios, se negociaron condonaciones parciales a sus pagos.

(iii) Las cuentas por cobrar negociadas con 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra a continuación:

		2021	2020
Saldo inicial al 1o. de enero de	\$	30,179	2,167
Adiciones y aplicaciones (iv)		(24,600)	28,012
Saldo final al 31 de diciembre de	\$	5,579	30,179

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (iv) Dada la situación excepcional que representa la pandemia y la falta de un precedente razonable, la Compañía realizó al 31 de diciembre de 2020 una estimación de cuentas incobrables del 95% del saldo final de cuentas por cobrar por arrendamiento, tanto en el reconocimiento de ingresos, como en las cuentas por cobrar. Esta situación extraordinaria en nuestra estimación se normalizó en 2021.

(8) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como se muestra a continuación:

		31 de diciembre	
		2021	2020
Efectivo	\$	14,282	13,045
Depósitos bancarios		559,401	653,594
Inversiones a la vista		1,962,104	2,373,727
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	2,535,787	3,040,366

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.

(9) Cuentas por cobrar e impuestos por acreditar y recuperar-

Las cuentas por cobrar se integran como se muestra a continuación:

		31 de diciembre	
		2021	2020
Arrendamientos por cobrar	\$	14,000	32,864
Empresas emisoras de vales		32,651	36,567
Deudores diversos		20,771	23,065
Anticipo para gastos		16,833	19,012
Saldo por deterioro de arrendamientos por cobrar (i)		(5,579)	(30,179)
	\$	78,676	81,329
Impuestos por acreditar y por recuperar:			
Impuesto al valor agregado	\$	708,133	590,688
Impuesto especial sobre producción y servicios		237,191	197,611
Impuestos retenidos a favor de la Compañía		113,909	87,538
	\$	1,059,233	875,837

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (i) Dada la situación excepcional que representa la pandemia y la falta de un precedente razonable, la Compañía realizó al 31 de diciembre de 2020 una estimación de cuentas incobrables del 95% del saldo final de cuentas por cobrar por arrendamiento, tanto en el reconocimiento de ingresos, como en las cuentas por cobrar. Esta situación extraordinaria en nuestra estimación se normalizó en 2021.

(10) Inventarios-

Los inventarios se integran como sigue:

		31 de diciembre	
		2021	2020
Mercancía para la venta	\$	3,956,960	3,258,304
Deterioro de inventario		(69,085)	(65,184)
Mercancía en tránsito		30,432	45,869
Total de inventarios	\$	3,918,307	3,238,989

El costo de ventas relacionado con castigos de inventarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a \$106,025 y \$137,067, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el valor del inventario reconocido en el estado de resultados ascendió a \$20,266,135 y \$19,090,812, respectivamente.

(11) Pagos anticipados-

Los pagos anticipados fueron efectuados para la adquisición de:

		31 de diciembre	
		2021	2020
Licencias y mantenimientos de sistemas	\$	16,916	6,874
Primas de seguros		10,894	11,591
Arrendamientos		1,754	948
Otros pagos anticipados		-	347
	\$	29,564	19,760

(12) Propiedades de inversión-

Las propiedades se analizan como se muestra a continuación:

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		Terrenos	Edificios y construcciones	Total
Al 1o. de enero de 2021				
Saldo inicial	\$	312,851	312,218	625,069
Depreciación del ejercicio		-	(2,053)	(2,053)
Saldo final	\$	312,851	310,165	623,016
Al 31 de diciembre de 2021				
Costo	\$	312,851	364,959	677,810
Depreciación acumulada		-	(54,794)	(54,794)
Saldo final	\$	312,851	310,165	623,016
Al 1o. de enero de 2020				
Saldo inicial	\$	312,851	314,271	627,122
Depreciación del ejercicio		-	(2,053)	(2,053)
Saldo final	\$	312,851	312,218	625,069
Al 31 de diciembre de 2020				
Costo	\$	312,851	364,959	677,810
Depreciación acumulada		-	(52,741)	(52,741)
Saldo final	\$	312,851	312,218	625,069

La depreciación del ejercicio de propiedades de inversión se registra en el costo de venta y al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$2,053 y \$2,053, respectivamente, y no se registraron pérdidas por deterioro en su valor recuperable. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen restricciones de uso sobre dichas propiedades de inversión.

(13) Activos para su disposición mantenido para la venta-

El 30 de diciembre de 2020, la Compañía se comprometió con un plan para vender un inmueble en \$25,000. En consecuencia, dicho inmueble se presenta como un activo para su disposición mantenido para la venta. Ya han comenzado los esfuerzos por vender el inmueble y de acuerdo con el convenio modificadorio del 23 de noviembre de 2021, se espera que la venta ocurra el 30 de junio de 2022.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el activo para su disposición se presenta a su valor razonable menos los costos de venta y se compone de los siguientes activos:

	Importe
Terreno	\$ 12,366
Edificio	4,673
Total	\$ 17,039

(14) Propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales –

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

	Terrenos	Edificios y construcciones	Mobiliario y equipo	Mejoras a los locales	Equipos electrónicos	Equipo de oficina	Obras en proceso y otros *	Total
Al 31 de diciembre de 2021								
Saldo inicial	\$ 5,016,074	3,884,622	3,012,004	1,925,289	263,966	57,439	580,327	14,739,721
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	a 2,520,975	2,520,975
Disposiciones	-	-	(51,617)	(49)	(14,054)	(230)	-	(65,950)
Depreciación de disposiciones	-	-	46,422	-	13,703	166	-	60,291
Trasposos	552,527	635,712	592,990	293,854	291,930	4,591	(2,371,604)	-
Depreciación	-	(98,035)	(501,117)	(113,663)	(137,396)	(8,545)	-	(858,756)
Saldo final	\$ 5,568,601	4,422,299	3,098,682	2,105,431	418,149	53,421	729,698	16,396,281
Al 31 de diciembre de 2021								
Costo	\$ 5,568,601	5,210,293	5,080,553	2,448,231	1,132,945	88,271	729,698	20,258,592
Depreciación acumulada	-	(787,994)	(1,981,871)	(342,800)	(714,796)	(34,850)	-	(3,862,311)
Saldo final	\$ 5,568,601	4,422,299	3,098,682	2,105,431	418,149	53,421	729,698	16,396,281
Al 31 de diciembre de 2020								
Saldo inicial	\$ 4,299,853	3,725,187	2,900,556	1,700,126	259,040	62,340	508,205	13,455,307
Adquisiciones	b 309,534	b 20,365	-	-	-	-	a 1,765,576	2,095,475
Disposiciones	-	(21,731)	(59,569)	(603)	(5,636)	(489)	-	(88,028)
Reclasificación a activos mantenidos para la venta	(12,366)	(4,673)	-	-	-	-	-	(17,039)
Depreciación de disposiciones	-	17,731	48,231	603	5,513	279	-	72,357
Trasposos	419,053	256,640	572,804	324,843	116,526	3,588	(1,693,454)	-
Depreciación de trasposos	-	-	39	(10)	(29)	-	-	-
Depreciación	-	(108,897)	(450,057)	(99,670)	(111,448)	(8,279)	-	(778,351)
Saldo final	\$ 5,016,074	3,884,622	3,012,004	1,925,289	263,966	57,439	580,327	14,739,721

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	Terrenos	Edificios y construcciones	Mobiliario y equipo	Mejoras a los locales	Equipos electrónicos	Equipo de oficina	Obras en proceso y otros *	Total
Al 31 de diciembre de 2020								
Costo	\$ 5,016,074	4,574,581	4,539,180	2,154,427	855,069	83,910	580,327	17,803,568
Depreciación acumulada	-	(689,959)	(1,527,176)	(229,138)	(591,103)	(26,471)	-	(3,063,847)
Saldo final	\$ 5,016,074	3,884,622	3,012,004	1,925,289	263,966	57,439	580,327	14,739,721

* Otros incluye anticipos para la adquisición de equipo y mejoras a locales en construcción por \$454,514 y \$320,448, respectivamente al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales una vez terminados, serán reclasificados al rubro específico al que pertenecen.

^a Las adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo se incluyen en los flujos de efectivo dentro de las actividades de inversión. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el monto que no genera flujo asciende a \$2,866 y \$6,940, respectivamente.

^b El 15 de enero de 2020 la Compañía adquirió el 100% de la sociedad D+I La Rioja, S. A. de C. V., obteniendo control sobre esta misma.

La Compañía ha concluido que el conjunto adquirido es un activo. A la fecha de adquisición se compone de un terreno y un edificio ubicado en la Ciudad de México. La Compañía ha determinado que, los activos adquiridos contribuyen significativamente a la capacidad de generar ingresos mediante la instalación de una sucursal.

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 \$791,698, \$49,541 y \$17,517 y \$723,516, \$38,812 y \$16,023, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

El saldo de obras en proceso al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde a diversos proyectos en donde la Compañía está construyendo algunas tiendas y remodelando algunas ya existentes, los cuales se estiman concluir en 2022.

(15) Activos intangibles de vida indefinida –

Los activos intangibles de vida indefinida se integran como sigue:

	Derecho de marca 31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo final	\$ 6,277,998	6,277,998

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El 22 de diciembre de 2014, Controladora Comercial Mexicana (CCM), transmitió a título oneroso, la propiedad que tenía sobre los derechos de las diversas marcas denominativas y mixtas “Comercial Mexicana” (las Marcas) que se encontraban registradas a su favor por el Instituto Mexicano de Propiedad Industrial, transfiriéndolas a CCF, la subsidiaria más significativa de la Compañía.

Por lo anterior, CCF tiene formatos que ya cuentan con marcas reconocidas y posicionadas en el mercado, como son: “La Comer”, “City Market”, “Fresko” y “Sumesa”. 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 un registro con 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 de las Marcas, y la Administración de la Compañía tiene una expectativa razonable sobre la continuidad de las mismas en el futuro. Las Marcas han operado en el mercado detallista mexicano a lo largo de muchos años, siendo administradas por distintos equipos gerenciales, y se han 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 operan 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- 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 en 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 como 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía realizó las pruebas de deterioro respectivas sin determinar algún ajuste por deterioro.

El valor recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) se basa en valor razonable.

El valor razonable de la 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.

Las pruebas de deterioro para los ejercicios 2021 y 2020 se realizaron tomando en consideración los supuestos que se muestran a continuación:

	Valor	
	2021	2020
Tasa de descuento antes de impuestos	11.28%	10.50%
Tasa de descuento después de impuestos	9.90%	9.50%
Margen de EBITDA promedio en periodo de proyección	9.20%	8.40%
Tasa de crecimiento en ventas en periodo de proyección para calcular los resultados futuros esperados	8.35%	7.80%
Valor residual	14x EBITDA último año	14x EBITDA último año
Periodo de proyección de flujos de efectivo	15 años	15 años

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La Administración considera 15 años para las proyecciones de flujo de efectivo por considerarse en un periodo de expansión.

Si las tasas de descuento en el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueran 3 puntos porcentuales mayor/menor, no resultaría un reconocimiento por provisión de deterioro.

Si los flujos de EBITDA proyectados fueran 10% 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.

Al 31 de diciembre de 2021 el valor de mercado de la acción de La Comer es superior al valor en libros.

(16) Activos intangibles de vida definida y otros - neto-

31 de diciembre de 2021		Cesión de derechos y operación de tiendas de autoservicio	Otros	Licencias	Total
Saldo inicial	\$	513,360	15,430	-	528,790
Inversiones		-	15,021	15,052	30,073
Utilizados en el año		-	(8,402)	(1,154)	(9,556)
Amortización		(110,293)	-	-	(110,293)
		403,067	22,049	13,898	439,014
Menos corto plazo		(109,819)	-	-	(109,819)
Saldo final a largo plazo	\$	293,248	22,049	13,898	329,195
Costo	\$	1,197,900	22,049	13,898	1,233,847
Amortización acumulada		(794,833)	-	-	(794,833)
Saldo final	\$	403,067	22,049	13,898	439,014

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2020		Cesión de derechos y operación de tiendas de autoservicio	Otros	Total
Saldo inicial	\$	629,223	14,182	643,405
Inversiones		-	10,421	10,421
Utilizados en el año		-	(9,173)	(9,173)
Amortización		(115,863)	-	(115,863)
		513,360	15,430	528,790
Menos corto plazo		(110,293)	-	(110,293)
Saldo final a largo plazo	\$	403,067	15,430	418,497
Costo	\$	1,197,900	15,430	1,213,330
Amortización acumulada		(684,540)	-	(684,540)
Saldo final	\$	513,360	15,430	528,790

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de cesión de derechos y operación de tiendas de autoservicio de algunas sucursales que la Compañía adquirió durante ejercicios anteriores asciende a \$403,067 y \$513,360, respectivamente. 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 \$107,523 y \$2,770, respectivamente al 31 de diciembre de 2021 y en gastos de venta y costo de ventas por \$113,092 y \$2,770, respectivamente al 31 de diciembre de 2020.

(17) Proveedores -

La mayoría del saldo de proveedores es en pesos mexicanos. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tiene un saldo en dólares americanos por 29 mil Dls. y 54 mil Dls. Del saldo en moneda extranjera que se tiene con los proveedores en algunos casos son pagados por medio de cartas de crédito. El saldo de cartas de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Dls. 140 mil y €0mil y Dls. 198 mil y €31 mil, lo cual equivale a \$2,865 y \$4,695, 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 31 de diciembre de 2021 y 2020, los proveedores de la Compañía han utilizado la línea por \$210,231 y \$148,163, respectivamente. La parte no utilizada de 2021 y 2020 corresponde a \$139,769 y \$201,837, respectivamente.

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

Durante 2021 y 2020, la Compañía celebró un contrato de factoraje de proveedores hasta por \$150,000. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los proveedores de la Compañía no tienen saldo utilizado de esta línea de crédito.

La nota 3(c) incluye información sobre la exposición del grupo a los riesgos de moneda y liquidez.

(18) Otras cuentas por pagar-

El saldo de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra como se muestra a continuación:

		31 de diciembre	
		2021	2020
Otras cuentas por pagar	\$	143,217	146,020
Acreedores diversos		132,579	122,135
Ingresos diferidos*		133,285	116,682
Vacaciones por pagar		100,318	89,908
Energía eléctrica y agua		76,498	50,796
Depósitos en garantía recibidos		52,787	37,423
Comisiones bancarias		28,913	20,109
Total de otras cuentas por pagar	\$	667,597	583,073

* Programas de lealtad y otros diferidos

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(19) Provisiones-

		Contingencias (1)	Bonos y gratificaciones a empleados (2)	Mantenimiento de tiendas (3)	Predial (3)	Total
Al 1 de enero de 2021	\$	61,150	266,518	6,201	3,203	337,072
Cargado a resultados		23,437	415,389	9,179	8,667	456,672
Utilizado en el año		(7,106)	(397,431)	(14,485)	(8,979)	(428,001)
Al 31 de diciembre de 2021	\$	77,481	284,476	895	2,891	365,743
Al 1 de enero de 2020	\$	64,819	181,146	4,057	4,088	254,110
Cargado a resultados		5,000	474,941	4,777	8,263	492,981
Utilizado en el año		(8,669)	(389,569)	(2,633)	(9,148)	(410,019)
Al 31 de diciembre de 2020	\$	61,150	266,518	6,201	3,203	337,072

- (1) Contingencias: Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía mantiene una provisión por \$77,481 y \$61,150, respectivamente, correspondiente a posibles resultados adversos en contingencias laborales y administrativas.
- (2) Bonos y gratificaciones a empleados: Estas provisiones se pagan dentro de los tres primeros meses, después del cierre del ejercicio.
- (3) Mantenimiento de tiendas y predial se refiere a obligaciones propias de la operación.

(20) Beneficios a los empleados-

El valor de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$188,244 y \$143,218 como se muestra a continuación:

		31 de diciembre	
		2021	2020
a. Beneficios al retiro	\$	(4,766)	(18,836)
b. Prima de antigüedad		131,995	110,703
c. Política de salud al retiro (*)		61,015	51,351
Beneficios a los empleados	\$	188,244	143,218

- (*) 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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

a. Beneficios al retiro

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas se describen a continuación:

	2021		2020	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Tasa de descuento	8.20%	4.54%	6.50%	4.15%
Tasa de inflación	3.50%	N/A	3.50%	N/A
Tasa de incremento de salarios	5.05%	1.50%	5.05%	1.50%
Tasa de incremento del sector salud	15.00%	11.11%	15.00%	11.11%

No fue reconocido un costo neto del periodo de los beneficios al retiro durante 2021 y 2020.

El importe incluido como (activo) en los estados consolidados de situación financiera se integra como sigue:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 5,148	7,988
Plan de retiro definido	(4,766)	(18,836)
Valor razonable de los activos del plan	(5,148)	(7,988)
Pasivo en el estado de situación financiera	\$ (4,766)	(18,836)

El movimiento de la obligación por beneficios definidos fue como se muestra a continuación:

	2021	2020
Saldo inicial a enero	\$ 7,988	16,154
Costo financiero	420	1,000
Pérdida (ganancia) actuarial derivada de:		
Hipótesis financieras	(135)	105
Hipótesis biométricas	1	2
Experiencia	(179)	(3,709)
Beneficios pagados	(2,947)	(5,564)
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 5,148	7,988

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El movimiento del pasivo neto fue como sigue:

		2021	2020
Saldo inicial a enero	\$	18,836	3,095
Beneficios pagados		2,947	2,807
Pérdidas actuariales		355	2,921
Plan de retiro definido		(14,070)	15,741
Asignación de recursos		(3,302)	(5,728)
Saldo final al 31 de diciembre	\$	4,766	18,836

El movimiento de los activos del plan fue como sigue:

		2021	2020
Saldo inicial a enero	\$	7,988	16,154
Rendimientos financieros sobre activos		420	1,000
Utilidades actuariales		42	(681)
Beneficios pagados		-	(2,757)
Asignación de recursos		(3,302)	(5,728)
Saldo final al 31 de diciembre	\$	5,148	7,988

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

		Valor razonable de los activos de plan al 31 de diciembre de	
		2021	2020
Instrumentos de deuda	\$	4,043	6,174
Instrumentos de capital		1,105	1,814
	\$	5,148	7,988

Análisis de sensibilidad		(Incremento)	Decremento
Impacto en la obligación por tasas de descuento 0.50%	\$	(38)	39

b. Prima de antigüedad

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas son las que se muestran a continuación:

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2021		2020	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Tasa de descuento	8.20%	4.54%	6.50%	4.15%
Tasa de inflación	3.50%	N/A	3.50%	NA
Tasa de incremento de salarios	5.05%	1.50%	5.05%	1.50%

El Costo neto del período se integra como sigue:

	2021	2020
Costo prima de antigüedad	\$ 22,081	17,690

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

	31 de diciembre de	
	2021	2020
Obligaciones por beneficios definidos	\$ 133,755	117,947
Valor razonable de los activos del plan	(1,760)	(7,244)
Pasivo en el estado de situación financiera	\$ 131,995	110,703

El movimiento del pasivo neto fue como se muestra a continuación:

	2021	2020
Saldo inicial a enero	\$ 110,703	79,369
Provisión del año	22,081	17,690
Beneficios pagados con cargo al pasivo neto	(1,113)	(1,708)
Pérdidas actuariales	3,824	15,352
Asignación de recursos	(3,500)	-
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 131,995	110,703

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

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		2021	2020
Saldo inicial a enero	\$	117,947	89,517
Costo laboral		14,986	12,079
Costo financiero		7,379	6,175
Pérdidas (utilidades) actuariales:			
Hipótesis financieras		(11,694)	14,851
Hipótesis biométricas		(17)	(4,464)
Experiencia		15,044	4,676
Beneficios pagados		(9,890)	(4,887)
Saldo final al 31 de diciembre	\$	133,755	117,947

El movimiento de los activos del plan fue como sigue:

		2021	2020
Saldo inicial a enero	\$	(7,244)	(10,148)
Rendimiento financiero sobre activos		(285)	(565)
Utilidades actuariales		491	290
Beneficios pagados		86	3,179
Asignación de recursos		(3,500)	-
Traspaso de personal		8,692	-
Saldo final al 31 de diciembre	\$	(1,760)	(7,244)

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

		Valor razonable de los activos del plan al 31 de diciembre de	
		2021	2020
Instrumentos de deuda	\$	(1,382)	(5,599)
Instrumentos de capital		(378)	(1,645)
	\$	(1,760)	(7,244)

Análisis de sensibilidad		(Incremento)	Decremento
Impacto en la obligación por tasas de descuento 0.50%	\$	(6,522)	7,703
Impacto en la obligación por incremento salarial 0.50%		(3,362)	3,378

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

c. Política de salud al retiro

El costo de la provisión de salud al retiro se integra como sigue:

	2021	2020
Plan de salud al retiro	\$ 10,208	6,519
Costo de plan de salud al retiro	\$ 10,208	6,519

El importe de la reserva del pasivo de la política de salud al retiro por contribución definida fue como sigue:

	2021	2020
Saldo inicial a enero	\$ 51,351	45,609
Plan de salud al retiro	10,208	6,519
Traspaso de personal	323	-
Beneficios pagados	(867)	(777)
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 61,015	51,351

Los planes en México generalmente exponen a la Compañía a riesgos actuariales, tales como riesgo de inversión, riesgo de tasa de interés, riesgo de longevidad y riesgo de salario, de acuerdo con lo siguiente:

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

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

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

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

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(21) Partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los principales saldos que la Compañía tiene por operaciones realizadas con partes relacionadas se muestran a continuación:

	2021	2020
<u>Por cobrar a afiliadas:</u>		
Tintorerías Gofer, S. A. de C. V. ^e	\$ 274	289
Otros ^e	98	-
Total	\$ 372	289
<u>Por pagar a afiliadas:</u>		
La Madrileña, S. A. de C. V. ^a	\$ 50,133	-
VCT & D&G de México, S. A. de C. V. ^a	29,633	26,212
Marindustrias, S. A. de C. V. ^a	13,218	15,301
Importadora y Distribuidora Ucero, S. A. de C. V. ^a	6,891	4,443
Alimentos del Campo y Ganadería, S. A. de C. V. ^a	4,307	2,677
Operadora OMX, S. A. de C. V. ^a	2,974	3,705
Costco de México, S. A. de C. V. ^a	2,577	3,469
Distribuidora de Productos Pha, S. A. de C. V. ^a	2,444	775
Otras partes relacionadas	1,753	2,132
Manufacturas y Confecciones Agapsa, S. A. de C. V. ^a	1,377	302
Compañía Cervecera Hércules, S.A. De C.V. ^a	1,038	646
Palma y Regalos, S. A. de C. V. ^a	967	860
Productos Lili, S. A. de C. V. ^a	566	368
Nova Distex, S. A. de C. V. ^a	3	-
Seamless Global Solutions, S. A. de C. V. ^a	-	725
Productos Zam Fre, S. A. de C. V. ^a	-	625
Unimold, S. A. de C. V. ^a	-	154
Total	\$ 117,881	62,394

Durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2021	2020
<u>Egresos:</u>		
Compra de mercancías ^a	\$ 463,734	332,697
Obra civil ^c	179,535	122,857
Servicios ^b	92,121	85,230
Otros	13,599	12,417
Folletería ^d	16,421	4,359
Total	\$ 765,410	557,560
<u>Ingresos:</u>		
Rentas ^e	\$ 15,842	13,361
Servicios	3,167	2,914
Total	\$ 19,009	16,275

- 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 VCT & DG de México, S. A de C. V., Marindustrias, S. A. de C. V., Costco de México, S. A. de C. V., La Madrileña, 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 de la Compañía.
- 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. y Tintorerías Gofer, S. A. de C. V.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El importe total de los beneficios directos a corto plazo otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes ascendieron a \$201 millones y \$170 millones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. (Véase nota 2.19).

(22) Costos y gastos por naturaleza-

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

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2021	2020
Costo de ventas*	\$ 20,856,566	19,638,362
Remuneraciones y beneficios al personal	2,740,025	2,522,146
Depreciación y amortización	1,068,010	991,805
Servicios contratados	932,341	843,069
Arrendamientos y mantenimiento	330,613	295,609
Servicios públicos	406,366	369,625
Otros**	770,916	628,204
Gastos por naturaleza	6,248,271	5,650,458
Total	\$ 27,104,837	25,288,820

* Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el costo de ventas está integrado por el 97% de compras de mercancía, en ambos años.

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

Las remuneraciones y beneficios al personal se integran como sigue:

	2021	2020
Sueldos y gratificaciones	\$ 2,515,319	2,329,131
Otras remuneraciones	224,706	193,015
	\$ 2,740,025	2,522,146

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

(23) Otros gastos y otros ingresos-

En la siguiente tabla se muestran las principales partidas que integran los rubros de otros ingresos y otros gastos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2021	2020
<u>Otros gastos:</u>		
Pago de contingencias	\$ 57,624	-
Costo por bajas de propiedades, mobiliario y equipo y mejoras	5,659	15,670
Donativos	5,600	14,090
Gastos por cierre de sucursal	4,053	4,394
Recuperación de gastos por provisiones legales	2,108	(3,669)
Partidas varias	2,802	8,632
Recuperaciones de gasto	(1,223)	(1,987)
Recuperación de pérdidas por siniestros	(676)	(1,153)
Diferencias de impuestos y contribuciones	(1)	3,253
Total de otros gastos	\$ 75,946	39,230
<u>Otros ingresos:</u>		
Cancelación provisión de ejercicios anteriores	\$ 56,902	12,058
Partidas varias	15,107	15,912
Devolución de impuestos a favor actualizados	8,076	4,104
Venta de mobiliario y equipo y mejoras	2,929	9,164
Total de otros ingresos	\$ 83,014	41,238
(24) Ingreso (costo) financiero-		
	2021	2020
<u>Costo financiero</u>		
Intereses a cargo	\$ 154,776	150,596
Pérdida cambiaria	28,106	62,574
	\$ 182,882	213,170
<u>Ingreso financiero</u>		
Intereses a favor	\$ 113,063	136,390
Utilidad cambiaria	46,373	91,560
	\$ 159,436	227,950

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(25) Impuesto a la utilidad causado y diferido-

La Compañía determinó una utilidad fiscal de \$551,509 y \$203,633 en 2021 y 2020, respectivamente. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de impuesto sobre la renta por pagar es de \$156,117 y \$37,943, respectivamente.

La Ley del Impuesto sobre la renta (LISR) establece que la tasa del ISR aplicable para los ejercicios 2020, 2021 y los subsecuentes es del 30% sobre la utilidad fiscal gravable.

Las provisiones para ISR se analizan como se muestra a continuación:

	2021	2020
En los resultados del período:		
Sobre base fiscal	\$ 1 619,886	61,097
Diferido	(377,865)	220,219
	\$ 242,021	281,316

¹ Incluye efecto por acuerdo con autoridades fiscales de los ejercicios 2014 y 2015 por \$454 millones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se presentan de manera neta en el estado de situación financiera para efectos de comparabilidad y se analizan como sigue.

Integración de impuesto a la utilidad diferido	2021	2020
<u>Impuesto a la utilidad diferido activo:</u>		
Estimaciones y provisiones	\$ 307,785	332,309
Arrendamientos NIIF 16	36,374	22,476
Propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados y propiedades de inversión	624,061	369,958
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	18,900	636,493
	987,120	1,361,236
Compensación a nivel de subsidiarias	(787,571)	(1,178,873)
Al 31 de diciembre	\$ 199,549	182,363

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Impuesto a la utilidad diferido pasivo:

Propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados	\$	(68,865)	(66,856)
Activos intangibles		(783,841)	(1,538,871)
		(852,706)	(1,605,727)
Compensación a nivel de subsidiarias		787,571	1,178,873
Al 31 de diciembre	\$	(65,135)	(426,854)

El movimiento neto del impuesto diferido activo y pasivo durante el año se explica a continuación:

Impuesto diferido activo:		Propiedades, mejoras, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	Estimaciones y provisiones	Pérdidas fiscales	NIIF16	Total
Al 1o. de enero de 2020	\$	220,975	213,575	762,446	5,808	1,202,804
Efecto en el estado de resultados		148,983	118,734	(125,953)	16,668	158,432
Al 31 de diciembre de 2020		369,958	332,309	636,493	22,476	1,361,236
Efecto en el estado de resultados		254,103	(24,524)	(617,593)	13,898	(374,116)
Al 31 de diciembre de 2021	\$	624,061	307,785	18,900	36,374	987,120

Impuesto diferido pasivo:		Propiedades, mobiliario y equipo y mejoras a locales	Activos intangibles	Total
Al 1o. de enero 2020	\$	(13,798)	(1,161,046)	(1,174,844)
Efecto en el estado de resultados		(53,058) ^a	(377,825)	(430,883)
Al 31 de diciembre de 2020		(66,856)	(1,538,871)	(1,605,727)
Efecto en el estado de resultados		(2,009)	755,030	753,021
Al 31 de diciembre de 2021	\$	(68,865)	(783,841)	(852,706)

(a) Incluye reconocimiento inicial por adquisición de activos por (55,962). (Véase nota 14).

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El cargo por impuesto a la utilidad diferido relacionado con los componentes de otros resultados integrales es como sigue.

		2021	2020
Antes de impuestos	\$	3,469	12,431
Impuesto a la utilidad diferido		(1,041)	(3,730)
Neto de impuesto	\$	2,428	8,701

La conciliación entre las tasas causada y efectiva del impuesto a la utilidad consolidado se muestra a continuación:

		Año que terminó el 31 de diciembre de	
		2021	2020
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$	1,785,089	1,748,583
Tasa causada de impuestos a la utilidad		30%	30%
El impuesto a la utilidad a la tasa legal		535,527	524,575
Más (menos) efecto en el impuesto a la utilidad de las siguientes partidas:			
Ingresos no acumulables		(7,965)	(2,717)
Efecto fiscal de:			
Ajuste anual por inflación		27,632	10,399
Actualización de marcas y cesión de derechos		219,937	(27,714)
Efecto por cambio de tasa de amortización fiscal de las marcas.		(297,237)	-
Actualización de activo fijo y pérdidas fiscales		(260,822)	(254,906)
Otras partidas		24,949	31,679
		(293,506)	(243,259)
ISR reconocido en los resultados	\$	242,021	281,316
Tasa efectiva de impuesto a la utilidad		13%	16%

Pérdidas fiscales por amortizar

Las pérdidas fiscales cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caducan como se muestra a continuación:

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Fecha	Importe
2022	\$ 15,487
2023	26,311
2030	6,080
2031	15,121
	\$ 62,999

(26) Capital contable-

El capital social de La Comer 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 31 de diciembre de 2021 y 2020 están suscritas y pagadas: 1,086,000,000 unidades, de las cuales en 2021 y 2020, 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 representado por 1,086,000,000 unidades vinculadas UB y UBC.

El capital social nominal pagado por \$1,086,000 se integra de aportaciones en efectivo por \$94,937, utilidades capitalizadas por \$806,648 y capitalización de efectos de actualización por \$184,415.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los accionistas mayoritarios tienen su inversión en un fideicomiso celebrado en Scotiabank Inverlat, S. A., que incluye 605,404,798 unidades UB representando el 55.7460% del capital social y el 62.6801% del poder de voto, respectivamente.

Dividendos

El 14 de abril de 2021, mediante Resolución Unánime de Accionistas se acordó decretar dividendos, provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$205,955 a razón de \$0.19 por cada una de las unidades vinculadas que se encontraban en circulación a la fecha del pago, el cual tuvo lugar el 26 de abril de 2021.

El 29 de abril de 2020, mediante Resolución Unánime de Accionistas se acordó decretar dividendos, provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$432,584 a razón de \$0.40 por cada una de las unidades vinculadas que se encontraban en circulación a la fecha del pago, el cual tuvo lugar el 8 de mayo de 2020.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 2022. 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la CUFIN ascendió aproximadamente a \$3,809,392 y \$3,749,171, respectivamente.

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.

Cuando La Comer 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.

Reservas de capital

Las reservas de capital se integran como sigue:

		2021	2020
Reserva legal	\$	217,200	217,200
Reserva para recompra de unidades		1,469,235	1,542,435
	\$	1,686,435	1,759,635

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 31 de diciembre de 2021 y 2020, La Comer ya había cubierto el importe de la reserva legal requerido por las disposiciones legales.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, La Comer tiene una reserva para recompra de unidades por \$1,469,235 y \$1,542,435, respectivamente. Esta reserva fluctúa en función de las compras y ventas realizadas por La Comer en el mercado accionario.

Las acciones en tesorería al 31 de diciembre se integran como sigue:

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	2021	2020
Saldo inicial	1,641,234	4,533,740
Ventas	-	(2,892,506)
Compras	1,200,267	-
Saldo final	2,841,501	1,641,234

La plusvalía en venta de acciones al 31 de diciembre de 2020 fue de \$58,219.

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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo del Capital de Aportación ascendió aproximadamente a \$2,023,599 y \$1,885,048, respectivamente.

(27) Compromisos y pasivos contingentes-

- 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tenían procesos fiscales abiertos materiales. El resto de los procesos legales relacionados con temas fiscales, en opinión de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no se espera que tengan un efecto significativo, 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han identificado incumplimientos que resulten en una contingencia.
- iii. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- iv. De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.
- v. Las autoridades fiscales en México en los últimos años han tenido posturas mucho más agresivas con los contribuyentes. Lo cual ha resultado en que varias empresas hayan llegado a acuerdos extrajudiciales con el SAT (la autoridad fiscal mexicana) para realizar pagos por montos relevantes.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El SAT en su calidad de autoridad fiscal, efectuó revisiones a los dictámenes fiscales de algunas empresas del Grupo validados por el despacho de auditoría externa, específicamente de los años 2014 y 2015.

Si bien la administración de la empresa considera que los criterios que utilizó en la determinación de los impuestos a su cargo son correctos y cuenta con opiniones de reconocidos despachos externos en ese sentido; decidió dialogar con las autoridades fiscales, con la finalidad de evitar confrontaciones legales inciertas, ya que los asuntos de dicha índole pueden representar un largo desgaste de tiempo y recursos para la empresa.

La autoridad ha insistido en aplicar sus criterios internos en algunos temas, por lo que durante diciembre de 2021 se pagaron diferencias por 454 millones de pesos para solventar las observaciones del SAT respecto de los años 2014 y 2015.

El pago representó un efecto neto en los resultados de la empresa de aproximadamente 137 millones de pesos.

La administración de la Compañía considera que los criterios utilizados en la determinación de los impuestos a su cargo en años posteriores a 2015 son correctos y cuenta con opiniones de reconocidos despachos en ese sentido.

Las autoridades fiscales iniciaron una revisión directa de una subsidiaria del Grupo por el ejercicio fiscal de 2016. A la fecha de este reporte, la revisión aún está en proceso. La Administración de la Compañía y sus asesores legales no esperan que surjan costos adicionales importantes como resultado de dicha revisión.

(28) Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento-***Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento-***

Los activos por derecho de uso relacionados con inmuebles y autos se integran por lo siguiente:

Derecho de uso	2021	2020
Inmuebles		
Saldo Inicial	\$ 1,277,119	1,306,204
Adiciones (i)	131,198	32,104
Remediones	101,566	43,020
Amortización (i)	(106,465)	(104,209)
Saldo final	\$ 1,403,418	1,277,119

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Derecho de uso	2021	2020
Autos		
Saldo inicial	\$ 19,246	21,474
Adiciones (i)	12,367	11,237
Amortización (i)	(14,227)	(13,465)
Saldo Final	17,386	19,246
Total de derecho de uso	\$ 1,420,805	1,296,365

(i) Incluye \$21,015 y \$8,881 de bajas por finalización de contratos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Obligaciones de inmuebles	2021	2020
Saldo Inicial	\$ 1,339,710	1,319,902
Adiciones	127,898	32,104
Remediciones	101,566	43,020
Pagos	(213,157)	(200,870)
Intereses	151,566	145,554
Saldo final	1,507,583	1,339,710
Corto plazo inmuebles	59,908	54,588
Largo plazo inmuebles	1,447,675	1,285,122
Corto plazo autos	9,184	10,055
Largo plazo autos	8,460	10,012
Total corto plazo	69,092	64,643
Total largo plazo	\$ 1,456,135	1,295,134

La amortización por concepto de arrendamientos del período se registró en:

	2021	2020
Gastos de venta	\$ 109,669	107,019
Gastos de administración	9,578	9,366
Costo de ventas	1,445	1,289
	\$ 120,692	117,674

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

a. Arrendatario

La Compañía tiene celebrados contratos en moneda nacional de arrendamiento por algunas tiendas, espacios para oficinas, bodegas y centros de distribución. Algunos contratos requieren que la porción fija de renta sea revisada cada año. Algunos contratos también prevén rentas variables con base en las ventas de tiendas.

Cuando los contratos expiran, se espera que sean renovados o reemplazados en el curso normal de operaciones.

El gasto por arrendamientos operativos por el año terminado el 31 de diciembre 2021 y 2020 se integra como sigue:

	2021	2020
Renta mínima	\$ 205,708	191,457
Renta variable	79,969	80,374
	\$ 285,677	271,831

Los compromisos mínimos por arrendamientos operativos de inmuebles no cancelables al 31 de diciembre de 2021 son como se muestra a continuación:

Año que terminará el 31 de diciembre de	Importe
2022	\$ 207,925
2023	200,525
2024	174,026
2025 y posteriores	618,821
	\$ 1,201,297

b. Arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales comerciales. Los periodos de arrendamiento son de un año, al final del cual se renegocian los términos del contrato. Los contratos no establecen la opción para los inquilinos de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

(29) Información por segmentos-

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.

(Continúa)



La Comer, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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.

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

(30) Hecho posterior-

En cumplimiento a lo previsto en el artículo 225 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y mediante Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 30 de noviembre de 2021, se acordó absorber por fusión dentro de Comercial City Fresko, S. de R. L. de C. V. a sus subsidiarias: Operadora Comercial Mexicana, S. A. de C. V., Operadora Sumesa, S. A. de C. V., Serecor, S. de R. L. de C. V. y Personal Cendis Logistic, S. A. de C. V.

La fusión surtió efectos entre las partes, sus accionistas (socios) y para efectos laborales, contables, financieros y fiscales, el día primero de enero del año dos mil veintidós.

(31) Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados-

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas correspondientes fueron autorizados por la Dirección de Administración y Finanzas de la Compañía el día 25 de marzo de 2022, y autorizados por el Consejo de Administración de la Compañía el día 25 de marzo de 2022 y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

