

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000]	Información general sobre estados financieros	7
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante	9
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	11
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	12
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	14
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual	16
[610000]	Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior	20
[700000]	Datos informativos del Estado de situación financiera	24
[700002]	Datos informativos del estado de resultados	25
[700003]	Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	26
[800001]	Anexo - Desglose de créditos	27
[800003]	Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	29
[800005]	Anexo - Distribución de ingresos por producto	30
[800007]	Anexo - Instrumentos financieros derivados	31
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable	46
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gasto	50
[800500]	Notas - Lista de notas	51
[800600]	Notas - Lista de políticas contables	98
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	130

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados auditados de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. han sido de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros fueron elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y cuentas por cobrar que son valuados a su valor razonable a la fecha de reporte de los estados de situación financiera.

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

Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V., tiene como objetivo actuar como tenedora de acciones de otras sociedades. El Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias operan principalmente en el negocio de tiendas departamentales en el área metropolitana de la Ciudad de México, Puebla, Guadalajara, Monterrey, Villahermosa, Querétaro y Veracruz. Adicionalmente se tienen ingresos por actividades inmobiliarias y por otros servicios relacionados con la tarjeta cerrada que opera. La Compañía tiene participación en áreas comunes y locales comerciales de varios centros comerciales.

Durante el primer trimestre, Grupo Palacio de Hierro continuó demostrando resultados sólidos y avances importantes en las estrategias clave para la empresa. Se registró un incremento en los ingresos comerciales del 49% comparado con 2021 y del 21% comparado con 2019. Destacan adicionalmente en este periodo el estricto control en el gasto de operación y el buen comportamiento de la cartera vencida. Gracias a la adecuada administración del riesgo crediticio, la cartera vencida finalizó en 4.11%, -2.8 p.p. menor al cierre del primer trimestre de 2021 y muy cercano a los niveles del primer trimestre de 2019. Durante el primer trimestre se generó un flujo de operación de \$952 millones de pesos, el saldo de efectivo e inversiones al cierre del mismo periodo fué de \$3,997 millones de pesos y el Capex acumulado es por \$197 millones de pesos.

De acuerdo con datos de la Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio y Departamentales (ANTAD), el incremento nominal de las ventas del sector a tiendas iguales comparado con 2021 fue de 13.5%, y del 15.8% si se consideran tiendas totales. En el segmento de tiendas departamentales a tiendas iguales el crecimiento fue de 21.2% y de 23.7% considerando tiendas totales, mientras que en Grupo El Palacio de Hierro el incremento fue mayor al 49%.

La infraestructura digital, implementada por GPH, ha permitido seguir atendiendo a sus clientes y se ha visto favorecida por la creciente interacción de los consumidores en las plataformas digitales. Por otra parte, la demanda de nuevos proveedores dispuestos a incorporarse está incrementando aceleradamente.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Grupo Palacio de Hierro también ha logrado diversificar su generación de ingresos durante los cierres forzados, a través del programa “Palacio Contigo”, con el cual reforzó las ventas digitales, que en su conjunto reportan un crecimiento al cierre de 16% con respecto al año 2021. Además, ofrece nuevas opciones de entrega de productos para sus clientes mediante su red de Click & Collect’s y Pick Up’s manteniendo el objetivo de brindar un servicio excepcional a sus clientes bajo la premisa: “Una llamada, una solución”. Con estos esfuerzos un total de 89% de clientes encuestados percibieron que El Palacio estaba más cerca de ellos.

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

Como parte del plan estratégico de crecimiento 2023-2027, Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V., continuará invirtiendo en los formatos con los cuales opera actualmente.

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

La Compañía monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

La emisora administra su estructura de capital en orden de asegurar su capacidad para continuar como negocio en marcha, mantener confianza de los inversionistas y de los mercados financieros, así como para sustentar el desarrollo futuro de proyectos a mediano y largo plazo que maximicen el retorno para los accionistas.

Para mantener o ajustar la estructura del capital, la Compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, o emitir nuevas acciones.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos:

- Riesgos de liquidez.
- Riesgos de Mercado.
- Riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés.
- Riesgo de fluctuaciones en moneda extranjera.
- Riesgo de Crédito.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Comentarios de la Administración

Frente a la nueva normalidad, Grupo Palacio de Hierro continúa con la aplicación de estrictos protocolos de seguridad e higiene enfocados en salvaguardar la salud y seguridad de empleados, clientes y proveedores. Las distintas medidas implican la sana distancia, uso de cubrebocas, tapetes sanitizantes y toma de temperatura.

Para Grupo Palacio de Hierro mantener la liquidez es primordial, por lo cual continúa aplicando medidas para protección, entre las cuales destacan:

- Estricto control en los gastos de operación a los mínimos necesarios.
- Protección al flujo de caja y situación de la deuda bancaria.
- Manejo de los niveles de inventario.

Para el regreso a las oficinas, se diseñó un programa integral para preparar a los colaboradores en los nuevos hábitos de gestión y bienestar; por ejemplo, gestión de equipos híbridos, activación y cuidados en entorno de covid-19, cocina en equilibrio, relación con la familia y finanzas personales.

Si bien, hoy día ya no existe la obligación normativa de realizar pruebas de detección de COVID-19, se implementó un programa por virtud del cual se practican pruebas aleatoriamente al 5% de sus colaboradores de manera periódica. Adicionalmente, se han implementado programas a efecto de fomentar el interés general de todos los colaboradores para vacunarse contra COVID-19.

A lo largo de la pandemia, Grupo Palacio de Hierro ha colaborado con autoridades federales y estatales, de manera destacada con el de la Ciudad de México, apoyando en la elaboración de planes de prevención y correcta operación de tiendas departamentales, así como brindando apoyos y donativos a instituciones y dependencias que lo requirieran para hacer frente a la situación.

CIFRAS RELEVANTES DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE

Al cierre del primer trimestre los ingresos totales alcanzaron \$8,956 millones de pesos, presentando un incremento del 44.7% respecto al mismo trimestre de 2021.

Los ingresos de la división comercial incrementaron 49% respecto a 2021, apoyado en la disminución de las medidas restrictivas y una mayor demanda del Lujo.

En la división de crédito, el portafolio de clientes totales mostro un incremento de 16.1 y las cuentas activas mostraron un incremento 0.7%, en comparación al mismo periodo de 2021.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al cierre del primer trimestre 2022, el 37.8% de nuestras ventas se realizó con tarjeta Palacio.

La cartera vencida con respecto a la cartera total se ha visto disminuida en 2.8 p.p., respecto mismo periodo del año anterior, alcanzando un índice de 4.1% con respecto a la cartera total.

Los ingresos de la división inmobiliaria incrementaron 69.7% respecto de 2021 en los Centros Comerciales donde la Compañía participa.

Los gastos totales de operación como porcentaje de los ingresos totales presentan un decremento de 10.3 puntos porcentuales respecto a 2021.

La utilidad antes de gastos financieros, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA), presenta un incremento al cierre de mismo trimestre de 2021 del 813.1% y representa el 10.6% de las ventas.

La utilidad neta acumulada incremento el 141.4%, respecto de 2021.

En el Balance se refleja un activo por derecho de uso \$2,111.4 millones de pesos y un pasivo por derecho de uso por \$2,214.4 millones de pesos, derivado de la Norma IFRS 16.

El deceso de nuestro Presidente Honorario y Presidente del Consejo por 54 años, acaecido el pasado 2 de febrero de 2022, nos mueve a expresar, en este informe, un sentido reconocimiento a su formidable legado a nuestra empresa y a México. La mejor forma de honrar su memoria será preservar y engrandecer este legado.

El pasado 13 de abril se informó al público inversionista que, derivado de la sesión testamentaria del Licenciado Don Alberto Baillères González, las acciones de las que directa e indirectamente era propietario que representan la mayoría controladora de las acciones con derecho a voto de la Emisora, han sido transmitidas a un fideicomiso de control cuyos beneficiarios son ciertos miembros de la familia Baillères, quedando el Sr. Alejandro Baillères como el beneficiario mayoritario.

Nuestro compromiso es brindar un servicio diferenciado y cálido, siempre con el máximo cuidado y detalle, con los más altos estándares de higiene y seguridad, cuidando la salud de nuestros clientes y la de nuestros colaboradores.

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

Grupo Palacio de Hierro cuenta con una estructura financiera que permitirá afrontar la situación actual y el crecimiento futuro con mayor rentabilidad.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Control interno [bloque de texto]

La Compañía cuenta con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias integrado por Consejeros Independientes que revisan políticas y criterios contables, además de los sistemas de control interno. Este Comité cuenta con el apoyo de los auditores internos y externos y propone al Consejo la contratación de los auditores externos. Asimismo, el Consejo de Administración designó a los Consejeros Integrantes del Comité de Compensación y Evaluación, que revisa la estructura organizacional y política de compensaciones.

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

La Compañía tiene diferentes indicadores de desempeño, algunos de los más relevantes son:

- 1.- EBITDA como porcentaje de las Ventas
- 2.- Rotación de inventarios.
- 3.- Días de cartera vencida.
- 4.- Márgenes de utilidad bruta.
- 5.- Crecimiento de utilidad neta contra año anterior y presupuesto.
- 6.- Crecimiento en ventas totales.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros**Clave de cotización:** GPH**Periodo cubierto por los estados financieros:** 2022-01-01 al 2022-03-31**Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:** 2022-03-31**Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:** GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.**Descripción de la moneda de presentación:** MXN**Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:** MILES DE PESOS**Consolidado:** Si**Número De Trimestre:** 1**Tipo de emisora:** ICS**Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:****Descripción de la naturaleza de los estados financieros:**

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Clave de Cotización:	GPH	Trimestre:	1	Año:	2022
----------------------	-----	------------	---	------	------

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.	Consolidado
---	-------------

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,997,202,000	6,088,497,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	5,738,467,000	5,197,167,000
Impuestos por recuperar	1,153,324,000	621,146,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	5,010,558,000	4,623,357,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	15,899,551,000	16,530,167,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	15,899,551,000	16,530,167,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	2,810,499,000	4,006,272,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1,612,194,000	1,555,613,000
Propiedades, planta y equipo	17,026,114,000	17,107,537,000
Propiedades de inversión	558,463,000	561,455,000
Activos por derechos de uso	2,111,460,000	2,338,486,000
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,018,160,000	2,041,022,000
Activos por impuestos diferidos	148,176,000	152,187,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	26,285,066,000	27,762,572,000
Total de activos	42,184,617,000	44,292,739,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,565,571,000	6,536,433,000
Impuestos por pagar a corto plazo	971,530,000	843,895,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,943,110,000	3,192,981,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	574,510,000	613,073,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	170,916,000	157,673,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	170,916,000	157,673,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	9,225,637,000	11,344,055,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	9,225,637,000	11,344,055,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	7,931,949,000	7,937,229,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,639,915,000	1,842,676,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	0	0
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	515,720,000	485,914,000
Total de pasivos a Largo plazo	10,087,584,000	10,265,819,000
Total pasivos	19,313,221,000	21,609,874,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,965,624,000	1,965,624,000
Prima en emisión de acciones	2,636,176,000	2,636,176,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	17,375,567,000	17,207,277,000
Otros resultados integrales acumulados	342,936,000	333,578,000
Total de la participación controladora	22,320,303,000	22,142,655,000
Participación no controladora	551,093,000	540,210,000
Total de capital contable	22,871,396,000	22,682,865,000
Total de capital contable y pasivos	42,184,617,000	44,292,739,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
Resultado de periodo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Ingresos	8,955,841,000	6,187,666,000
Costo de ventas	5,976,901,000	4,165,709,000
Utilidad bruta	2,978,940,000	2,021,957,000
Gastos de venta	2,582,661,000	2,421,655,000
Gastos de administración	0	0
Otros ingresos	0	0
Otros gastos	(1,790,000)	47,142,000
Utilidad (pérdida) de operación	398,069,000	(446,840,000)
Ingresos financieros	80,243,000	58,208,000
Gastos financieros	226,651,000	191,125,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(2,642,000)	(862,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	249,019,000	(580,619,000)
Impuestos a la utilidad	69,846,000	(147,907,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	179,173,000	(432,712,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0
Utilidad (pérdida) neta	179,173,000	(432,712,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	168,290,000	(442,786,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	10,883,000	10,074,000
Utilidad por acción [bloque de texto]		
Utilidad por acción básica [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.47	(1.15)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.47	(1.15)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.47	(1.15)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.47	(1.15)

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
Estado del resultado integral [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	179,173,000	(432,712,000)
Otro resultado integral [sinopsis]		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]		
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]		
Efecto por conversión [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	9,358,000	17,105,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	9,358,000	17,105,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]		

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	9,358,000	17,105,000
Total otro resultado integral	9,358,000	17,105,000
Resultado integral total	188,531,000	(415,607,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]		
Resultado integral atribuible a la participación controladora	177,648,000	(425,682,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	10,883,000	10,075,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	179,173,000	(432,712,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	69,846,000	(147,907,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	554,292,000	490,168,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	61,038,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	2,642,000	862,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(387,201,000)	(122,952,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	840,319,000	978,446,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(92,903,000)	(62,315,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(1,951,574,000)	(1,746,820,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(395,434,000)	(437,193,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(1,360,013,000)	(986,673,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(1,180,840,000)	(1,419,385,000)
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(168,984,000)	(173,826,000)
+ Intereses recibidos	(151,772,000)	(154,065,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	444,585,000	403,714,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(448,000)	728,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(1,608,661,000)	(1,802,610,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	59,223,000	39,145,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	31,997,000	(181,000)

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	157,169,000	223,448,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	40,305,000	93,244,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	58,829,000	43,496,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(12,000)	29,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(165,883,000)	(312,493,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	0	0
- Reembolsos de préstamos	1,723,000	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	219,541,000	158,400,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	95,487,000	108,791,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(316,751,000)	(267,191,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(2,091,295,000)	(2,382,294,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(2,091,295,000)	(2,382,294,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	6,088,497,000	6,386,168,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,997,202,000	4,003,874,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,965,624,000	2,636,176,000	0	17,207,277,000	0	0	(13,365,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	168,290,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	9,358,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	168,290,000	0	0	9,358,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	168,290,000	0	0	9,358,000	0	0
Capital contable al final del periodo	1,965,624,000	2,636,176,000	0	17,375,567,000	0	0	(4,007,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(46,181,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(46,181,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	--------------	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	393,124,000	333,578,000	22,142,655,000	540,210,000	22,682,865,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	168,290,000	10,883,000	179,173,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	9,358,000	9,358,000	0	9,358,000
Resultado integral total	0	0	0	0	9,358,000	177,648,000	10,883,000	188,531,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	9,358,000	177,648,000	10,883,000	188,531,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	393,124,000	342,936,000	22,320,303,000	551,093,000	22,871,396,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,965,624,000	2,636,176,000	0	17,496,712,000	0	0	(59,355,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(442,786,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	17,105,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(442,786,000)	0	0	17,105,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(442,786,000)	0	0	17,105,000	0	0
Capital contable al final del periodo	1,965,624,000	2,636,176,000	0	17,053,926,000	0	0	(42,250,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(151,232,000)	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(151,232,000)	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---------------	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	393,124,000	182,537,000	22,281,049,000	563,077,000	22,844,126,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(442,786,000)	10,074,000	(432,712,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	17,105,000	17,105,000	0	17,105,000
Resultado integral total	0	0	0	0	17,105,000	(425,681,000)	10,074,000	(415,607,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	17,105,000	(425,681,000)	10,074,000	(415,607,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	393,124,000	199,642,000	21,855,368,000	573,151,000	22,428,519,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	1,965,624,000	1,965,624,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	886,588,000	891,968,000
Numero de funcionarios	340	344
Numero de empleados	9,629	9,800
Numero de obreros	18	18
Numero de acciones en circulación	377,832,983	377,832,983
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Depreciación y amortización operativa	554,292,000	490,168,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2021-04-01 - 2022-03-31	MXN 2020-04-01 - 2021-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	39,983,500,000	25,685,479,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,780,506,000	(1,314,881,000)
Utilidad (pérdida) neta	1,701,841,000	(1,432,583,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,651,380,000	(1,476,519,000)
Depreciación y amortización operativa	2,179,503,000	2,052,730,000

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
Bancarios [sinopsis]																	
Comercio exterior (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Con garantía (bancarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Banca comercial																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros bancarios																	
OTROS	NO	2010-02-11	2023-10-19		431,000	4,796,000	3,391,000										
TOTAL					431,000	4,796,000	3,391,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																	
TOTAL					431,000	4,796,000	3,391,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																	
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																	
GPH 19	NO	2019-10-18	2023-04-28	TIE 28 DIAS+10 PTS			1,000,000,000										
GPH 19-2	NO	2019-10-18	2029-10-05	7.84						4,000,000,000							
GPH 20	NO	2020-09-09	2027-09-21	7.08		0	0			2,500,000,000							
TOTAL					0	0	1,000,000,000	0	0	6,500,000,000	0	0	0	0	0	0	
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Colocaciones privadas (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																	
TOTAL					0	0	1,000,000,000	0	0	6,500,000,000	0	0	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
PROVEEDORES	NO	2022-03-31	2022-06-30								0	435,974,000					
PROVEEDORES NACIONALES	NO	2022-03-31	2022-06-30			4,096,783,000											

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	4,096,783,000	0	0	0	0	0	435,974,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	4,096,783,000	0	0	0	0	0	435,974,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
OTROS 1	NO					2,786,670,000	428,558,000									
TOTAL					0	2,786,670,000	428,558,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	2,786,670,000	428,558,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					431,000	6,888,249,000	1,431,949,000	0	0	6,500,000,000	0	435,974,000	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	13,815,000	276,220,000	9,036,000	180,668,000	456,888,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	13,815,000	276,220,000	9,036,000	180,668,000	456,888,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	14,735,000	294,615,000	7,070,000	141,359,000	435,974,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	14,735,000	294,615,000	7,070,000	141,359,000	435,974,000
Monetario activo (pasivo) neto	(920,000)	(18,395,000)	1,966,000	39,309,000	20,914,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o linea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Mcia. Gral.	Mcia. Gral.	3,815,555,000	0	0	3,815,555,000
Intereses	Intereses	319,957,000	0	0	319,957,000
Ropa y Calzado	Ropa y Calzado	4,354,347,000	0	0	4,354,347,000
Ingresos Inmobiliarios	Ingresos Inmobiliarios	149,806,000	0	0	149,806,000
Enseres May. Linea Bla.	Enseres May. Linea Bla.	316,176,000	0	0	316,176,000
TODAS	TODOS	8,955,841,000	0	0	8,955,841,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. ("GPH" o "la emisora" o "la compañía") y sus subsidiarias, dentro del marco de sus operaciones habituales están expuestas a riesgos de mercado asociados a variables de tipo financiero, principalmente fluctuación de las tasas de interés y tipos de cambio en monedas extranjeras. Con el objetivo de mitigar el posible impacto de dichas fluctuaciones en los resultados financieros, la compañía utiliza instrumentos financieros derivados ("IFD").

Es política de la compañía la contratación de instrumentos financieros derivados no podrá tener propósitos especulativos, por lo que los objetivos de dicha contratación serán exclusivamente de cobertura, Por lo tanto, la contratación de un IFD deberá estar asociada a una posición primaria que represente un riesgo para los resultados financieros, por lo que los montos nominales deberán ser consistentes con las posiciones primarias que se cubrirán.

Los instrumentos financieros derivados autorizados para ser contratados por la compañía son:

- a) forwards de divisas
- b) swaps de tasa de interés
- c) opciones de compra sobre divisas (calls)
- d) collares costo cero

En caso de que la compañía decida utilizar algún instrumento financiero derivado no contemplado en la lista anterior, deberá contar con previa autorización del comité financiero de Grupo Bal, el cual define las políticas de cobertura y financiamiento y que reporta al comité ejecutivo.

- Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

El objetivo principal de contratar instrumentos financieros derivados es el de mitigar los riesgos de mercado asociados a variables de tipo financiero, principalmente fluctuación de las tasas de interés y tipos de cambio en monedas extranjeras y su consecuente impacto en los de dichas fluctuaciones en los resultados financieros.

- Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

Los instrumentos financieros derivados contratados por la compañía con fines de cobertura consisten en forwards de divisas, swaps de tasa de interés, opciones de compra sobre divisas (calls) y collares costo cero. Al 31 de marzo del 2022, la compañía tiene contratados instrumentos financieros derivados de cobertura.

TIPO DE DERIVADO:	FORWARD
COBERTURA/NEGOCIACIÓN:	COBERTURA
MONEDA EXTRANJERA:	USD
VALOR NOMINAL MONEDA:	26,100
VALOR PESOS T.C.:	19.9942

Clave de Cotización: **GPH**Trimestre: **1** Año: **2022**

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

VALOR EN PESOS AL CIERRE:	521,849
VENCIMIENTO POR AÑO:	2022
COLATERAL EN GARANTÍA:	SIN GARANTÍA
TIPO DE DERIVADO:	FORWARD
COBERTURA/NEGOCIACIÓN:	COBERTURA
MONEDA EXTRANJERA:	EURO
VALOR NOMINAL MONEDA:	5,550
VALOR PESOS T.C.:	22.4505
VALOR EN PESOS AL CIERRE:	124,600
VENCIMIENTO POR AÑO:	2022
COLATERAL EN GARANTÍA:	SIN GARANTÍA

La compañía, a través de la Dirección de Tesorería y la Dirección de Finanzas y Administración, determinan los montos y parámetros objetivos sobre posiciones primarias para las que se contratarán los diversos instrumentos financieros derivados de cobertura con el objetivo de mitigar los riesgos asociados por la exposición a una cierta variable financiera.

Es responsabilidad de la Dirección de Tesorería el asegurar que para cada contratación de instrumentos financieros derivados se cumpla con los requerimientos de designación y documentación aplicables, de acuerdo con la normatividad contable en vigor, así como que la relación de cobertura sea altamente efectiva.

• Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados podrán ser contratadas a través de mercados establecidos en México (mexder) o en contratos bilaterales (otc).

En el caso de contratos bilaterales (otc), las contrapartes que se seleccionen podrán ser todo grupo financiero mexicano o extranjero, con solvencia suficiente, la cual deberá ser medida de acuerdo a su calificación de “riesgo de contraparte” que emitan las calificadoras para sus obligaciones en moneda local de corto y largo plazo, así como en moneda extranjera de corto y largo plazo y que hayan sido autorizadas previamente por el comité de riesgos de Grupo Bal.

Por lo tanto, se consideran contrapartes elegibles todo grupo financiero mexicano o extranjero con sólida reputación en el mercado y que haya sido previamente autorizado por el comité de riesgos corporativo.

• Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación de conformidad con los contratos que amparan las operaciones financieras derivadas, los agentes de cálculo designados son las contrapartes correspondientes.

• Condiciones o términos de contratos (políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, var).

Por los instrumentos financieros derivados de cobertura contratados, no existen garantías csa (credit support anex), sólo cuentan con una línea de derivados autorizada por el área de riesgos de la institución financiera.

• Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La compañía evalúa a través de la Dirección de Tesorería la eficacia operativa de las actividades de control con respecto a las operaciones con instrumentos financieros derivados. Dicha evaluación se efectúa al menos de forma trimestral (en la fecha de preparación de estados financieros intermedios) y antes del cierre contable respectivo. en dicha revisión se evalúan por lo menos los siguientes aspectos:

- 1) Estrategia de cobertura
- 2) Cumplimiento a las políticas de contratación y designación de contrapartes
- 3) Técnicas de valuación de IFD.
- 4) Registro contable de IFD.

Los reportes de evaluación de la eficacia de controles internos se encuentran en todo momento a disposición de los auditores externos como tercero independiente.

Así mismo, derivado de que la fluctuación cambiaria contra el dólar estadounidense y el euro constituye el principal riesgo de cobertura al que está expuesta la compañía al contratar instrumentos financieros derivados, los procedimientos operativos establecidos para administrar la exposición a dicho riesgo consisten en el diario monitoreo de tipos de cambio a través de los diversos sistemas que ofrece el sistema financiero mexicano.

La compañía valúa los instrumentos financieros derivados de forma mensual a valor razonable de mercado (mark to market) los forwards de cobertura contratados para determinar la utilidad o pérdida cambiaria correspondiente.

- Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores la compañía, dictamina anualmente sus estados financieros por contador público independiente; por lo que la información relativa a instrumentos financieros derivados se encuentra a disposición permanente de sus auditores externos.

- Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.

La compañía cuenta con un comité financiero, que define las políticas de cobertura y financiamiento para contratar y monitorear el desempeño de los instrumentos financieros derivados, dicho comité sesiona mensualmente y reporta al comité ejecutivo.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

- Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

La compañía valúa sus instrumentos financieros derivados utilizando la técnica de valuación de valor razonable (mark to market) de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (IFRS – 9) “instrumentos financieros”. Las variables de referencia

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

utilizadas son los tipos de cambio y tasas de interés de mercado proporcionado por las instituciones financieras con las que se tienen contratados los instrumentos financieros derivados de cobertura.

•Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

De conformidad con los contratos que amparan las operaciones financieras derivadas, los agentes de cálculo designados serán las contrapartes correspondientes.

•Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Para instrumentos de cobertura, el método utilizado para determinar la efectividad en la cobertura de IFD es el "dollar offset method". La compañía mide trimestralmente la efectividad de la relación de cobertura vigente.

Al cierre del primer trimestre del 2022 la efectividad de la cobertura es altamente efectiva.

Asimismo, el nivel de cobertura se define a través del Comité Financiero el cual evalúa las diversas variables macroeconómicas que pudieran afectar la exposición al riesgo.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

La compañía utiliza el flujo propio de su operación para hacer frente a las obligaciones contratadas por instrumentos financieros derivados. Asimismo, la empresa podría utilizar, en su caso, líneas de crédito con instituciones financieras para atender dichos requerimientos.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El principal riesgo que la empresa tiene identificado consiste en la fluctuación del tipo de cambio a divisas y la tasa de interés relacionado de los préstamos bancarios. A la fecha de este reporte, la emisora no tiene información de cambios en la exposición de riesgos por cambios en el valor razonable de los IFD, como resultado de las coberturas.

Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

A la fecha de este reporte, la emisora no se ubica en este supuesto. La contratación de coberturas a través de instrumentos financieros derivados tiene como objetivo el minimizar el riesgo a la fluctuación cambiaria y tasa de interés. Asimismo, la contratación de dichas coberturas se efectúa bajo la aprobación del comité financiero que reporta al comité ejecutivo. Por lo tanto, las nuevas obligaciones que la emisora adquiera a través de IFD no comprometerán la liquidez para hacer frente a éstas.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

Al cierre del primer trimestre 2022, el efecto en resultados por vencimiento de IFD contratados con fines de cobertura fue de \$5,693 miles de pesos. Este efecto incluye los siguientes instrumentos: swaps de tasa de interés.

•Descripción y número de IFD que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Al primer trimestre 2022, los instrumentos financieros derivados que se vencieron fueron:

- Cuatro operaciones de USD collares de cobertura por \$2,600 miles de dólares.
- Diecinueve operaciones de USD forwards de cobertura por \$14,800 miles de dólares.
- Dieciseis operaciones de EUR forwards de cobertura por \$7,000 miles de euros.

•Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

No aplica para la emisora, ya que contractualmente no está obligada a esto.

•Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

La emisora no ha presentado incumplimientos a los contratos de cobertura respectivos.

- a. Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte.

Debido a que el valor razonable de los IFD tanto de forma individual como agregada no representa más del 5% de los activos, pasivos o capital de Grupo Palacio de Hierro, o bien, el 3% de las ventas acumuladas al primer trimestre 2022, no se tiene

Clave de Cotización: **GPH**Trimestre: **1** Año: **2022****GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.****Consolidado**

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

obligación de revelar información detallada conforme al cuadro de información cuantitativa que identifique a cada uno de los derivados con que cuenta la Compañía:

IFD al primer trimestre \$5,725

	Miles de pesos		
	Importe	%	Importe
Activo	42,184,617	5	2,109,231
Pasivo	19,313,221	5	965,661
Capital Contable	22,871,396	5	1,143,570
Ventas acumuladas	8,955,841	3	268,675

Sin embargo, se presenta información al respecto.

A continuación, se identifican cada uno de los derivados por su nombre o tipo (irs y opciones). Asimismo, se utiliza la clasificación de acuerdo con las IFRS vigentes para indicar el objetivo del derivado (cobertura o negociación).

FORWARDS

INSTRUMENTO: **FORWARDS**
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: **500** **USD**
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: **COBERTURA DE PASIVOS**
 FECHA DE CONTRATACIÓN: **FEBRERO 2022**
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: **ABRIL 2022**
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: **20.3270**
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: **COSTO CERO**
 POSICIÓN: **CORTA**

INSTRUMENTO: **FORWARDS**
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: **1,000** **USD**
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: **COBERTURA DE PASIVOS**
 FECHA DE CONTRATACIÓN: **MARZO 2022**
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: **ABRIL 2022**
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: **20.7059**
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: **COSTO CERO**
 POSICIÓN: **CORTA**

INSTRUMENTO: **FORWARDS**
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: **500** **USD**
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: **COBERTURA DE PASIVOS**
 FECHA DE CONTRATACIÓN: **MARZO 2022**
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: **ABRIL 2022**

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.7398

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: FEBRERO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.3377

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: DICIEMBRE 2021

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 21.3817

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.2602

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.4203

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.3780

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,600 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.0452

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: DICIEMBRE 2021

FECHA DE LIQUIDACIÓN: MAYO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 21.5495

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: MAYO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.6749

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: MAYO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.7600

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN MAYO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.5628
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN MAYO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.4630
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN MAYO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.5578
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN MAYO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.3865
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN MAYO 2022

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.3265

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 2,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JUNIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.6424

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JUNIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.1263

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JUNIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.3810

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JUNIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.1952

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JUNIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.1284

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JULIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.3070

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JULIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.2322

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN JULIO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.2938

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN AGOSTO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.4170

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: AGOSTO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.4313
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: SEPTIEMBRE 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.5497
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 1,000 USD
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: SEPTIEMBRE 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 20.4510
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 750 EUR
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 23.0392
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 700 EUR
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.9641

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 EUR

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.9222

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 600 EUR

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: ABRIL 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.5691

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 EUR

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: MAYO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.1240

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS

MONTO
NOCIONAL Y

MONEDA: 500 EUR

POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS

FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022

FECHA DE LIQUIDACIÓN: MAYO 2022

TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.7292

PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO

POSICIÓN: CORTA

Clave de Cotización: **GPH**Trimestre: **1** Año: **2022**

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 500 EUR
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: MAYO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.4623
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 800 EUR
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: JUNIO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.8273
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

INSTRUMENTO: FORWARDS
 MONTO NOCIONAL Y MONEDA: 700 EUR
 POSICIÓN PRIMARIA OBJETO DE COBERTURA: COBERTURA DE PASIVOS
 FECHA DE CONTRATACIÓN: MARZO 2022
 FECHA DE LIQUIDACIÓN: JUNIO 2022
 TIPO DE CAMBIO PACTADO: 22.2710
 PRIMA PAGADA O PRECIO DE COMPRA: COSTO CERO
 POSICIÓN: CORTA

La Compañía valúa sus instrumentos a valor razonable. Los principales instrumentos usados son los swaps de tasa de interés, las posiciones contratadas al cierre son las siguientes:

Importes vigentes	Fecha de contratación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés		En miles de pesos		
			Contratada	Pactada en deuda	2022	2021	
En miles de pesos:							
\$ 200,000	09-Ene-20	28-Ene-23	6.6600%	TIIE	\$ 18,923	\$ 22,511	
200,000	29-Ene-20	28-Abr-23	6.5100%	TIIE	18,933	22,483	
200,000	02-Mzo-20	28-Abr-23	6.2600%	TIIE	18,905	22,429	
200,000	29-Sept-20	28-Abr-23	11.1675%	TIIE	19,384	23,476	
200,000	29-Sept-20	28-Abr-23	9.421%	TIIE	19,184	23,024	

Sensibilidad

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El siguiente análisis de sensibilidad para las tasas de interés ha sido preparado por la Administración para todos los instrumentos financieros derivados, lo cual representa una evaluación realizada como parte de su proceso de administración de riesgos financieros, basados en la posición de swaps vigentes al 31 de marzo de 2022, un cambio hipotético de un incremento del 5% en la variable preponderante (TIIE) debido a que, en datos históricos de la paridad peso-dólar se han alcanzado valores similares al utilizado (20.99 pesos) de las tasas en México (TIIE) resultaría en un aumento de \$95,329 en el rubro de otros resultados integrales. Este análisis de sensibilidad es determinado con base en el valor razonable reconocido en el balance general y suponiendo el cambio mencionado en el valor la TIIE como variable preponderante y dejando el resto de las variables constantes.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los montos de los pasivos que fueron cubiertos durante el año ascendieron a USD 14,800 y EUR 7,000 miles en 2021 y, USD 2,600 y EUR 500 miles en 2021.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Compañía tiene registrado un saldo neto (desfavorable) favorable, por valuación de instrumentos financieros por (\$5,725) y (\$60,357) el cual se presenta en el balance, con efecto al capital contable neto de impuestos por \$4,007 y \$42,250 respectivamente. El impuesto de los instrumentos financieros asciende a \$1,718 y \$18,107 respectivamente.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	24,503,000	26,821,000
Saldos en bancos	1,818,592,000	2,541,770,000
Total efectivo	1,843,095,000	2,568,591,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,154,107,000	3,519,906,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,154,107,000	3,519,906,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3,997,202,000	6,088,497,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	5,351,580,000	4,903,183,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	4,907,000	12,727,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	258,868,000	137,304,000
Total anticipos circulantes	258,868,000	137,304,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	123,112,000	143,953,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	5,738,467,000	5,197,167,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	5,010,558,000	4,623,357,000
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	5,010,558,000	4,623,357,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	2,810,499,000	4,006,272,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	2,810,499,000	4,006,272,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	1,234,856,000	1,234,856,000
Inversiones en asociadas	377,338,000	320,757,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1,612,194,000	1,555,613,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	3,045,304,000	3,077,301,000
Edificios	10,894,488,000	11,010,973,000
Total terrenos y edificios	13,939,792,000	14,088,274,000
Maquinaria	525,473,000	526,171,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	10,744,000	11,579,000
Total vehículos	10,744,000	11,579,000
Enseres y accesorios	1,408,562,000	1,461,329,000
Equipo de oficina	132,915,000	150,840,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,008,628,000	869,344,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	17,026,114,000	17,107,537,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	558,463,000	561,455,000
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	558,463,000	561,455,000
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	0	0

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	2,018,160,000	2,041,022,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,018,160,000	2,041,022,000
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	2,018,160,000	2,041,022,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	4,532,757,000	6,484,331,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	27,089,000	33,009,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	170,916,000	157,673,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	5,725,000	19,093,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	4,565,571,000	6,536,433,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	5,227,000	5,601,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	2,786,670,000	3,071,114,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	151,213,000	116,266,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,943,110,000	3,192,981,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	3,391,000	4,740,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	7,500,000,000	7,500,000,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	428,558,000	432,489,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	7,931,949,000	7,937,229,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2022-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2021-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(4,007,000)	(13,365,000)
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(46,181,000)	(46,181,000)
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	393,124,000	393,124,000
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	342,936,000	333,578,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	42,184,617,000	44,292,739,000
Pasivos	19,313,221,000	21,609,874,000
Activos (pasivos) netos	22,871,396,000	22,682,865,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	15,899,551,000	16,530,167,000
Pasivos circulantes	9,225,637,000	11,344,055,000
Activos (pasivos) circulantes netos	6,673,914,000	5,186,112,000

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2022-01-01 - 2022-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2021-01-01 - 2021-03-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]		
Ingresos [sinopsis]		
Servicios	0	0
Venta de bienes	8,195,912,000	5,486,373,000
Intereses	319,957,000	328,636,000
Regalías	0	0
Dividendos	0	0
Arrendamiento	149,806,000	88,254,000
Construcción	0	0
Otros ingresos	290,166,000	284,403,000
Total de ingresos	8,955,841,000	6,187,666,000
Ingresos financieros [sinopsis]		
Intereses ganados	58,829,000	43,496,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	21,414,000	14,712,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0
Otros ingresos financieros	0	0
Total de ingresos financieros	80,243,000	58,208,000
Gastos financieros [sinopsis]		
Intereses devengados a cargo	182,016,000	173,826,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	28,351,000	6,673,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0
Otros gastos financieros	16,284,000	10,626,000
Total de gastos financieros	226,651,000	191,125,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]		
Impuesto causado	40,041,000	56,001,000
Impuesto diferido	29,805,000	(203,908,000)
Total de Impuestos a la utilidad	69,846,000	(147,907,000)

[800500] Notas - Lista de notas

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

Base de presentación

Los estados financieros consolidados de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y todas sus subsidiarias son elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros son elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y cuentas por cobrar que son valuados a su valor razonable a la fecha de reporte de los estados de situación financiera.

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

Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las IFRS requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos y criterios que afectan los importes registrados de activos y pasivos y de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos del periodo. Las estimaciones y supuestos están sujetos a una evaluación continua y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias. Por lo anterior habrá que considerar que los resultados que finalmente se obtengan pueden diferir de las estimaciones realizadas. Las áreas que tienen un alto grado de juicio o complejidad y en las que existen estimaciones significativas en los estados financieros, se describen a continuación:

i) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las IFRS, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

I. Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- II. Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- III. Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

ii) Inmuebles, mobiliario y equipo

La vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo es utilizada para determinar la depreciación, dichas vidas útiles son definidas de acuerdo con estudios técnicos preparados por personal especialista interno y con el apoyo de especialistas externos. Las vidas útiles determinadas son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles se podría afectar prospectivamente el monto de la depreciación y el valor en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo.

iii) Beneficios al retiro de los empleados

Se utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dichas estimaciones, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y el estado de resultados del período en que ocurra.

iv) Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias sólo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales, dichas evaluaciones son reconsideradas periódicamente.

v) Tasa de descuento imputada al reconocimiento de ingresos por ventas a meses sin intereses

La Compañía utiliza tasas de mercado de referencia para determinar la tasa de descuento imputada. Las tasas de mercado son obtenidas del Boletín de Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito emitido trimestralmente por el Banco de México. La Compañía efectúa una equivalencia a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en función a la estratificación de la cartera de clientes.

vi) Deterioro

Deterioro de los activos no financieros

El valor en libros de los activos se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación y se encuentra deteriorado. En la evaluación de deterioro, los activos son agrupados en una unidad generadora de efectivo ("UGE") a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de la UGE es el mayor entre su valor razonable menos el costo de disposición y el valor en uso del activo calculado como el valor presente de los flujos futuros que se estima producirán los activos, la tasa de descuento utilizada será la apropiada al tipo de negocio. Existirá una pérdida por deterioro, si el valor recuperable es menor que el valor en libros. Los flujos de efectivo se obtienen de las proyecciones financieras de hasta los próximos 10 años autorizadas por la Administración, que no incluyen las actividades de remodelación a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento de los activos de la UGE.

Al cierre de cada ejercicio, la Compañía evalúa si hay indicios de que ya no existe o ha disminuido la pérdida por deterioro de un activo reconocido en años anteriores, distinto al crédito mercantil. Si existe tal indicio, la Compañía revisa el valor recuperable del

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

activo respectivo y determina si la pérdida por deterioro reconocida anteriormente debe ser reversada. Para estos efectos la Compañía considera los factores internos y externos que impactan la valuación del activo.

vii) Impuestos

Impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se valoran al importe que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Los tipos impositivos y las leyes fiscales utilizadas para calcular el importe son aquellos en vigor a la fecha de cierre.

Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que durante el plazo legal de amortización (10 años) vaya a generarse un nivel suficiente de utilidades fiscales contra las que puedan utilizarse tales pérdidas, considerando las estrategias que establezca la administración.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen también para los pasivos laborales, incluyendo los beneficios derivados de los planes de pensión por jubilación y primas de antigüedad para los empleados, con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes, los cuales para su elaboración dependen a su vez de datos estadísticos y hechos económicos y sociales, entre otros criterios y variables.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Inversiones en compañías asociadas y otras

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, las inversiones en asociadas se detallan a continuación:

Miles de pesos

Compañía emisora	Inversión en el capital contable de la emisora	
	2022	2021
Aerovics, S.A. de C.V.	\$ 366,363	\$ 309,782
Otras	10,975	10,975
	<u>\$ 377,338</u>	<u>\$ 320,757</u>

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, la Compañía reconoce su inversión del 16.911% bajo el método de participación, en Aerovics, S.A. de C.V.

La asociada Aerovics, S.A. de C.V., es una Compañía dedicada a la transportación aérea privada.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluirán los estados financieros de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, preparados por el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías.

La Compañía controla a una subsidiaria sí y sólo si tiene:

- a) Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que la dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- b) Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.
- c) Poder de influir en dichos rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Compañía dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- d) Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria.
- e) Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales.

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre Compañías del Grupo, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controlada.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La contabilización de las adquisiciones de negocios se realiza por el método de compra, el cual requiere se reconozcan los activos adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable a la fecha de compra; los resultados de los negocios adquiridos se reconocen en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición. Los resultados de los negocios vendidos durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados hasta la fecha efectiva de enajenación y se reconoce en el estado de resultados consolidado, una ganancia o pérdida por su disposición, como la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas, neto de los gastos relativos y de los activos netos atribuibles a la participación del negocio que se ha vendido.

Nombre	% participación	Giro
El Palacio de Hierro, S.A. de C.V.	100	Opera tiendas departamentales, boutiques y restaurantes
Albago, S.A. de C.V.	100	Subarrendamiento de locales comerciales en el Centro Comercial Coyoacán
Alvaín, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento Tienda Polanco
Impulsora Diserta, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Inmobiliaria Totolapa Santa Fe, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 20% Centro Comercial Santa Fe
Prestadora de Servicios P.H., S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Estacionamientos Comerciales, S.A.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Altertour, S.A. de C.V.	100	Agencia de Viajes
Inmobiliaria P.H. Salamanca, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de oficinas
Inmobiliaria P.H. Santa Fe, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 20% ampliación Centro Comercial Santa Fe
Inmobiliaria P.H. Satélite, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Inmobiliaria P.H. Puebla, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Promotora P.H. Puebla, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 35% Centro Comercial Angelópolis
Polanco Inmobiliaria y Comercial, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de Tienda Polanco
Inmobiliaria P.H. Polanco, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Comercializadora El Palacio de Hierro, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Geres, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Importaciones P.H., S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Comercializadora 1888, S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Distribuidora P.H., S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Magenge, S.A. de C.V.	70.64	Administrar, adquirir, transferir, el dominio y el usufructo de bienes inmuebles y muebles, Inversiones en empresas, sociedades e inmobiliarias

Asociadas

Las inversiones en asociadas son aquellas donde GPH ejerce influencia significativa, pero no tiene su control. Son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente son contabilizadas por el método de participación que consiste en adicionar al costo de adquisición, la proporción que le corresponde a la Compañía en los cambios en el capital contable de la asociada, como el resultado del período y otras partidas de la utilidad o pérdida integral conforme se van generando. Las distribuciones recibidas de las asociadas se disminuyen de la inversión. El cargo o crédito a resultados refleja la proporción en los resultados obtenidos por la asociada; la participación en las partidas de utilidad o pérdida integral son reconocidas en el capital contable en la reserva de capital correspondiente de acuerdo a su origen.

Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con asociadas se eliminan en los estados financieros consolidados con base en el interés que se tiene en cada una de ellas.

Negocios Conjuntos

De conformidad con el acuerdo bajo el cual se estableció el negocio conjunto en el que participa la Compañía con otras inversoras dentro del Centro Comercial Angelópolis, la inversión es reconocida inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se contabiliza la inversión utilizando el método de participación.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Los estados financieros consolidados de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y todas sus subsidiarias son elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros son elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y cuentas por cobrar que son valuados a su valor razonable a la fecha de reporte de los estados de situación financiera.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Préstamos bancarios

Al 31 de marzo de 2022, los créditos bancarios a largo plazo son los siguientes:

- En 2010 se obtuvo una línea de crédito indirecto con Banco Santander (México), S.A. Grupo Financiero Santander, correspondiendo a la Compañía una porción del 20% equivalente a \$80,000 devengando intereses a tasa TIIE más 5 puntos, con amortizaciones mensuales a partir del 2012. En diciembre de 2020 se firmó un convenio para ampliar el plazo del crédito a 168 meses con 12 meses de gracia, con amortizaciones a partir de noviembre 2021 y con vencimiento al 2023.
- En noviembre de 2012 se obtuvo una ampliación a la línea de crédito indirecto con Banco Santander (México), S.A. Grupo Financiero Santander, por \$150,000 correspondiendo a la Compañía una porción del 20% equivalente a \$30,000 devengando intereses a tasa TIIE más 5 punto, con amortizaciones mensuales a partir de 2013. En diciembre de 2020 se firmó un convenio para ampliar el plazo del crédito a 168 meses con 12 meses de gracia, con amortizaciones a partir de noviembre 2021 y con vencimiento al 2023.

Los créditos vigentes establecen restricciones y obligaciones para la Compañía. Se da un vencimiento anticipado cuando exista una causa de incumplimiento del crédito, en el caso de existir algún incumplimiento la Compañía o las garantes, no podrán decretar pagos de dividendos, garantizar créditos, realizar fusiones o escisiones entre las compañías del Grupo, cambios en la naturaleza del negocio, vender, arrendar, ceder o transferir activos fijos y constituir gravámenes sobre cualquiera de sus activos

La compañía tiene disponibles líneas de crédito revolventes sin utilizar.

Los contratos de estos préstamos son celebrados por la subsidiaria El Palacio de Hierro, S.A. de C.V. y establecen como obligadas solidarias a Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V., así como a sus compañías filiales: Inmobiliaria P.H. Satélite, S.A. de C.V.,

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Alvaín, S.A. de C.V., Polanco Inmobiliaria y Comercial, S.A. de C.V., Inmobiliaria P.H. Polanco, S.A. de C.V., Promotora PH Puebla S.A de C.V., Albago S.A de C.V., Magenge S.A de C.V. e Inmobiliaria P.H. Santa Fe, S.A. de C.V.

Al 31 de marzo de 2022 los préstamos bancarios se integran como sigue:

	<u>2022</u>
Corto plazo:	
Porción a corto plazo de préstamos bancarios a largo plazo	\$ 5,227
Intereses por pagar	-
	<u>5,227</u>
Largo plazo:	
Porción a largo plazo de préstamos bancarios	3,391
Total de préstamos bancarios	<u>\$ 8,618</u>

Al 31 de marzo de 2022 los certificados bursátiles se integran como sigue:

Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. ("GPH") realizó la colocación de Certificados Bursátiles, en octubre de 2019 por un monto total de \$5,000,000 y en septiembre 2020 por un monto de \$2,500,000.

La emisión correspondiente a 2019 se realizó en dos tramos:

- a) GPH19 a un plazo de 3.5 años por \$1,000,000 a tasa variable, TIIE 28días + 10 pbs (así el primer cupón queda en 8.10%).
- b) GPH 19-2 a un plazo de 10 años por \$4,000,000 a tasa fija de 7.84% (Mbono29 + 100pbs.)

La emisión correspondiente a 2020 se realizó de la siguiente manera:

- a) GPH 20 a un plazo de 7 años por \$2,500,000 a tasa fija de 7.08%.

Los recursos obtenidos de esta transacción se destinarán tanto para el refinanciamiento de pasivos existentes como para usos corporativos generales.

	<u>2022</u>
Corto plazo:	
Intereses certificados bursátiles	\$ 151,213
Largo plazo:	
Porción a largo plazo de certificados bursátiles	7,500,000
Total de certificados bursátiles.	<u>\$ 7,651,213</u>

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, el efectivo y sus equivalentes se describen a continuación:

	2022	2021
Efectivo disponible en caja y bancos	\$ 1,843,095	\$ 2,568,591
Inversiones fácilmente realizables a efectivo	2,154,107	3,519,906
	<u>\$ 3,997,202</u>	<u>\$ 6,088,497</u>

Las inversiones en instrumentos fácilmente realizables devengan intereses a tasas de mercado con vencimientos que van desde un día hasta a 90 días, dependiendo de las necesidades inmediatas de efectivo de la Compañía, y devengan intereses según la tasa establecida en cada contrato.

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

Mejoras a la IFRS 10 y a la IAS 28, Venta o aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las mejoras abordan el conflicto existente entre la IFRS 10 y la IAS 28 en relación de la pérdida de control de una subsidiaria que se vende o aporta a una asociada o negocio conjunto. Las mejoras aclaran que la ganancia o pérdida derivada de la venta o la aportación de activos que constituyen un negocio, tal como se define en la IFRS 3, entre un inversor y su asociada o negocio conjunto, se debe reconocer en su totalidad. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o aportación de activos que no constituyen un negocio se reconocerá sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados con la asociada o negocio conjunto.

El IASB ha aplazado indefinidamente la fecha de entrada en vigor de estas mejoras, sin embargo, si una entidad decide adoptar anticipadamente las mejoras debe aplicarlas prospectivamente.

Enmiendas a la IAS 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

El IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la IAS 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- ¿Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación?
- Que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa
- Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectan su clasificación.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben ser aplicado retrospectivamente. La compañía evaluará el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir renegociación.

Modificaciones a la IFRS 3 Combinaciones de negocios - Referencia a la Marco Conceptual

El IASB emitió enmiendas a la IFRS 3 Combinaciones de negocios - Referencia a la Marco de referencia. Las modificaciones están destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitido en 1989, con referencia al Marco Conceptual de Informe financiero emitido en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos.

El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la IFRS 3 para evitar el problema del posible "día 2" ganancias o pérdidas que surgen por pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la IAS 37 o IFRS 21 Gravámenes, si se incurren por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar las guías existentes en la IFRS 3 para activos contingentes que que no se venían afectados por la sustitución de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Declaraciones.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se aplicarán prospectivamente.

Enmiendas a la IAS 16 Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto

El IASB emitió Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, que prohíbe entidades que deducen del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producido mientras lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que sea capaz de operar en de la manera prevista por la dirección. En cambio, una entidad reconoce el producto de la venta de dichos elementos, y los costos de producción de esos artículos, en resultados.

La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 y debe ser aplicado retrospectivamente a elementos de propiedades, planta y equipo puestos a disposición para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica por primera vez la modificación.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

Enmiendas a la IAS 37 Contratos onerosos - Costos de cumplimiento de un contrato

El IASB emitió modificaciones a la IAS 37 para especificar qué costos debe incluir una entidad cuando evaluar si un contrato es oneroso o deficitario.

Las enmiendas aplican un "enfoque de costos directamente relacionado". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.

La compañía evaluará las modificaciones a los contratos para los que aún no hayan cumplido con todas sus obligaciones al inicio del período anual sobre el que se informan en el que aplica por primera vez las modificaciones.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Mejoras anuales a las normas 2018-2020

IFRS 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Subsidiaria por primera vez adoptante.

La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16 (a) de la IFRS 1 mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controladora, con base en la fecha de transición de la controladora a las IFRS.

La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 con adopción anticipada permitida.

IFRS 9 Instrumentos financieros: comisiones en la prueba del “10 por ciento” para la baja en cuentas de pasivos financieros.

La enmienda aclara los honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas tarifas incluyen solo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian en o después del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se permite su adopción anticipada.

La compañía aplicará las modificaciones a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien en o después del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Contingencias

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021 se tienen las responsabilidades contingentes siguientes:

- La Compañía está sujeta a leyes y reglamentos que, en caso de determinarse incumplimiento de las mismas, podrían generar sanciones relacionadas con su actividad.
- Por las posibles diferencias que pudieran surgir como resultado de las facultades de comprobación de las autoridades fiscales.
- Se tienen litigios derivados del curso normal de sus operaciones, los cuales, en opinión de la administración y de los asesores legales de la compañía, no afectarán en forma importante la situación financiera y el resultado de sus operaciones.
- Se tienen revisiones de las autoridades fiscales derivadas del curso normal de sus operaciones, los cuales, en opinión de la administración, no afectarán en forma importante la situación financiera y los resultados de sus operaciones.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

e) De acuerdo con la Ley de Impuesto Sobre la Renta, 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.

Compromisos

La Compañía cuenta con proyectos de inversión en nuevos negocios del segmento comercial en los próximos cinco años por \$22,689,000.

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

Costo de Ventas

El costo de ventas al 31 de marzo de 2022 y 2021 se integra como sigue:

Miles de pesos

	2022	2021
Costo de mercancía, distribución y logístico	\$ 5,976,901	\$ 4,165,709
	\$ 5,976,901	\$ 4,165,709

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

Riesgos de crédito

La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de la dinámica propia del negocio donde opera la Compañía y es aplicable a todos los activos financieros que incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar a clientes y deudores, y los derechos adquiridos sobre los instrumentos financieros derivados (IFD) pactados.

La Compañía opera principalmente con tarjetahabientes de un nivel medio, medio-alto calificados con solvencia. Es política de la Compañía que todos los tarjetahabientes que desean comprar a crédito estarán sujetos a procedimientos de verificación de solvencia, los cuales incluyen una evaluación de la calificación crediticia, liquidez a corto plazo y situación financiera.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Adicionalmente, los saldos por cobrar son monitoreados en forma continua, lo que hace que la exposición a deudas incobrables no se incremente.

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

Los créditos vigentes establecen restricciones y obligaciones:

Obligaciones financieras:

1. Razón de apalancamiento: Deuda con Costo Financiero entre UAFIDA, no mayor a 3.0 a 1 veces.
2. Razón de cobertura de intereses: UAFIDA entre los Gastos Financieros, no menor de 3.0. a 1 veces.
3. Un Capital Contable Consolidado no menor de \$13,800,000 millones de pesos.

Si, se da un vencimiento anticipado cuando exista una causa de incumplimiento del crédito, en el caso de existir algún incumplimiento la Compañía o las garantes, no podrán decretar pagos de dividendos, garantizar créditos, realizar fusiones o escisiones entre las compañías del Grupo, cambios en la naturaleza del negocio, vender, arrendar, ceder o transferir activos fijos y constituir gravámenes sobre cualquiera de sus activos.

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Monederos electrónicos

La Compañía cuenta con tarjetas certificado (monederos electrónicos) otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en tarjetas certificados y también tiene establecido la compra de certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica.

Certificados de regalo

La Compañía reconoce la venta de los certificados de regalo como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto.

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

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La depreciación se calcula con base en el costo, menos el valor residual de los activos a lo largo de su vida útil o período esperado en que se recibirán los beneficios económicos de su utilización. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para ser usado, bajo el método de línea recta, aplicando los factores determinados de acuerdo con las vidas útiles de los activos.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

Las mejoras a locales arrendados se deprecian con base en el periodo de vida útil el cual es similar a los plazos de arrendamiento establecidos.

Al cierre de cada ejercicio se revisan y ajustan, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de depreciación de los activos

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados

La compañía utiliza instrumentos financieros derivados para el manejo de los riesgos en tasas de interés y en el tipo de cambio de monedas extranjeras.

Es política de la Compañía que la contratación de instrumentos financieros derivados no podrá tener propósitos especulativos, por lo que los objetivos de dicha contratación serán exclusivamente de cobertura. Por lo tanto, la contratación de un instrumento financiero derivado (IFD) deberá estar asociada a una posición primaria que represente un riesgo para los resultados financieros, por lo que los montos nominales deberán ser consistentes con las posiciones primarias que se cubrirán.

Para mitigar el riesgo de tasa de interés relacionado con los pasivos bancarios, la Compañía contrató una serie de intercambios de tasa de interés (IRS por sus siglas en inglés) a través de los cual recibe la tasa variable estipulada en el financiamiento, y a cambio paga una tasa fija. Dichos derivados fueron designados como cobertura de flujo de efectivo. Debido a que las características críticas de los IRS y de las partidas cubiertas son iguales, se consideró que las coberturas son 100% efectivas.

La Compañía valúa sus instrumentos a valor razonable. Los principales instrumentos usados son los swaps de tasa de interés, las posiciones contratadas al cierre son las siguientes:

Importes vigentes	Fecha de contratación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés		En miles de pesos		
			Contratada	Pactada en deuda	2022	2021	
En miles de pesos:							
\$ 200,000	09-Ene-20	28-Ene-23	6.6600%	TIIE	\$ 18,923	\$ 22,511	
200,000	29-Ene-20	28-Abr-23	6.5100%	TIIE	18,933	22,483	
200,000	02-Mzo-20	28-Abr-23	6.2600%	TIIE	18,905	22,429	
200,000	29-Sept-20	28-Abr-23	11.1675%	TIIE	19,384	23,476	
200,000	29-Sept-20	28-Abr-23	9.421%	TIIE	19,184	23,024	

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

A la fecha no se han decretado dividendos.

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

Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuible a tenedores de las acciones ordinarias representativas del capital de la Compañía, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período. La Compañía, no tiene acciones ordinarias con potenciales efectos dilutivos.

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

Riesgo de fluctuaciones en moneda extranjera

La Compañía administra, mediante el uso de IFD, el riesgo de las fluctuaciones de las monedas extranjeras a las que está expuesto y que pueden afectar sus flujos futuros.

Dentro de las principales monedas extranjeras a las que la Compañía está expuesta se encuentran; el dólar y euros, monedas en la cual incurren un porcentaje importante de sus inversiones en inventarios de mercancías.

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

Los beneficios al retiro de los empleados se integran por reservas para plan de pensiones y prima de antigüedad.

Se tiene establecido un fondo en fideicomiso irrevocable para cubrir estas obligaciones.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

La información analítica por segmentos se presenta considerando las diferentes actividades que opera la Compañía y se presenta de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. Las actividades que realiza la Compañía, se agrupan principalmente en comercial e inmobiliario, como sigue:

- En el segmento comercial se reconoce la operación de las tiendas departamentales, restaurantes, viajes y boutiques, así como la operación de crédito.
- El segmento inmobiliario se orienta al arrendamiento de locales comerciales ubicados en ciertos centros comerciales en el área metropolitana de la Ciudad de México, Puebla, Guadalajara y Monterrey.

La información revelada en cada segmento se presenta neta de las eliminaciones correspondientes a las transacciones realizadas entre las empresas del Grupo.

Debido a que la principal concentración de sus tiendas departamentales se encuentra en la Ciudad de México, la Compañía no considera la información geográfica para la toma de decisiones, por lo cual, son otros indicadores la base del enfoque gerencial.

La principal información financiera de estos segmentos se muestra como sigue:

	Al 31 de marzo de 2022		
	Comercial	Inmobiliario	Total
Ventas netas e intereses sobre ventas crédito y otros ingresos financieros por ventas a plazos	8,806,035	149,806	8,955,841
Utilidad antes de otros igrs-gtos neto	311,179	85,100	396,279
Activos del segmento	39,784,384	2,400,233	42,184,617

	Al 31 de marzo de 2021		
	Comercial	Inmobiliario	Total
Ventas netas e intereses sobre ventas crédito y otros ingresos financieros por ventas a plazos	6,099,412	88,254	6,187,666
Utilidad (pérd) antes de otros igrs-gtos neto	(424,505)	24,809	(399,696)
Activos del segmento	37,515,301	2,185,681	39,700,982

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Al 31 de marzo de 2022, los gastos de operación se analizan como sigue:

	2022
Remuneraciones y beneficios al personal	\$ 893,971
Depreciación, amortización y deterioro	554,292
Provisión de deterioro de cartera de créditos	67,220
Comunicación e informática	218,608
Servicios contratados	266,545
Gastos de tienda y administrativo	61,194
Energía eléctrica y suministros	70,629
Comisiones y gastos tarjetas crédito	107,508
Reparaciones y mantenimiento	113,898
Otros	228,796
	\$ 2,582,661

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

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

valorizaciones satisfacen los requerimientos de las IFRS, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- I. Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- II. Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- III. Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

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

Riesgo de liquidez

La responsabilidad última de la gestión del riesgo de liquidez recae en el consejo de administración, que ha establecido un marco adecuado de gestión del riesgo de liquidez para la gestión de los requisitos de financiación y gestión de liquidez a corto, medio y largo plazo de la Entidad. La Entidad gestiona el riesgo de liquidez mediante el mantenimiento de reservas adecuadas, servicios bancarios y servicios de préstamos de reserva, mediante el seguimiento continuo de los flujos de efectivo previstos y reales, y al conciliar los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. Al 31 de marzo de 2022 la Compañía no presenta riesgo de liquidez.

Riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de la dinámica propia del negocio donde opera la Compañía y es aplicable a todos los activos financieros que incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar a clientes y deudores, y los derechos adquiridos sobre los instrumentos financieros derivados (IFD) pactados.

La Compañía opera principalmente con tarjetahabientes de un nivel medio, medio-alto calificados con solvencia. Es política de la Compañía que todos los tarjetahabientes que desean comprar a crédito estarán sujetos a procedimientos de verificación de solvencia, los cuales incluyen una evaluación de la calificación crediticia, liquidez a corto plazo y situación financiera.

Adicionalmente, los saldos por cobrar son monitoreados en forma continua, lo que hace que la exposición a deudas incobrables no se incremente.

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

A lo largo de sus 133 años de historia, Grupo Palacio de Hierro se ha destacado por su solidez y capacidad para adaptación ante diferentes retos como la situación actual que atravesamos como país y como mexicanos, lo cual ha permitido estar más cerca que nunca de sus clientes Totalmente Palacio. Grupo Palacio de Hierro ha tomado las medidas necesarias para proteger la salud, la higiene y la seguridad de clientes, proveedores y colaboradores. Asimismo, se tomaron diversas acciones para proteger la liquidez y salud financiera de la empresa y sus accionistas.

Se ha implementado un estricto protocolo sanitario en cada una de sus tiendas enfocado en salvaguarda de la salud y la seguridad de empleados, proveedores y clientes.

Las autoridades ordenaron el cierre de todas nuestras tiendas de la CDMX y Estado de México a partir del 19 de diciembre del 2020 por ser consideradas como de “actividades no esenciales” ante la contingencia sanitaria por el COVID-19.

Las tiendas del Estado de México abrieron nuevamente el 1° de febrero del 2021, y las de la Ciudad de México el 8 de febrero, todas con restricciones en horarios y aforos máximos permitidos.

En Puebla, las tiendas fueron cerradas del 29 de diciembre del 2020 al 25 de enero del 2021 con restricción en horarios y aforos.

La Tienda Villahermosa tuvo que permanecer cerrada los domingos durante 2021 hasta el 23 de agosto. Adicionalmente, no se permite desplegar publicidad ni eventos en la ciudad, lo cual afectó el desempeño de las Galas de Otoño y Noches Palacio.

La Boutique Palacio Cancún sufrió el cierre temporal por efectos del Huracán Grace en el mes de agosto de 2021.

La Boutique Palacio Acapulco fue cerrada temporalmente por daños ocasionados por el sismo del 7 de septiembre del 2021, lo cual afectó al turismo y en consecuencia las ventas de las Galas de Otoño.

La Tienda Centro ha sufrido por mayores manifestaciones en 2021, que han afectado los accesos a la tienda.

Las limitaciones de aforo a nivel nacional se mantuvieron en promedio al 70% durante 2021. Sin embargo, el 15 de octubre, las autoridades decretaron semáforo verde, abriendo el aforo máximo restringido en la CDMX al 100%, y en el Estado de México al 80%.

Dentro de la estrategia de omnicanalidad de la Compañía, se han fortalecido canales de venta alternos a los físicos, como son el e-Commerce, que ha crecido de enero a diciembre 13% en comparación con el año anterior, el cual ya había mostrado un crecimiento derivado a los cambios de hábitos del consumidor, y a la renovación de nuestra plataforma tecnológica. Asimismo, hemos desarrollado el crecimiento de los canales de venta por Personal Shopping (nuestro servicio personalizado a nuestros clientes más importantes), así como de ventas por Whatsapp.

Los resultados observados al mes de marzo del 2022, demuestran que la generación de ingresos ya está regresando a niveles del 2019, lo cual se ha dado gracias a las decisiones y acciones que la Administración de la empresa ha ejecutado para acelerar la recuperación de la empresa a la pandemia, pese a que aún prevalece una perspectiva de incertidumbre económica.

La situación financiera de la empresa es saludable, ya que la deuda financiera está conformada por emisiones de certificados bursátiles con vencimientos de largo plazo, que le permiten a la empresa contar con el margen de maniobra suficiente para

hacerle frente a sus obligaciones. Asimismo, la caja registrada a marzo 2022 asciende a \$3,997 millones, lo cual es un monto suficiente para garantizar la liquidez en el corto y mediano plazo.

Con base en lo anterior, la Administración considera que se tiene evidencia suficiente sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha al 31 de marzo de 2022 y por el año que término en esa fecha.

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Al 31 marzo de 2022 y cierre de 2021, este rubro se integra como sigue:

	Software	Costos diferidos	Total
Al 1 de enero del 2021	\$ 2,490,326	\$ 1,878,173	\$ 4,368,499
Adiciones	-	520,873	520,873
Reclasificaciones	-	(31,525)	(31,525)
Trasposos	604,859	(575,863)	28,996
Bajas	(1,238)	(60,364)	(61,602)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,093,947	\$ 1,731,294	\$ 4,825,241
Adiciones		40,306	40,306
Trasposos	60,243	(39,656)	20,587
Al 31 de marzo de 2022	\$ 3,154,190	\$ 1,731,944	\$ 4,886,134

	Software	Costos diferidos	Total
Amortización acumulada:			
Al 1 de enero del 2021	\$ 1,767,196	\$ 757,347	\$ 2,524,543
Amortización del ejercicio	205,782	93,022	298,804
Bajas	(1,063)	(38,065)	(39,128)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,971,915	\$ 812,304	\$ 2,784,219
Amortización del ejercicio	60,885	22,870	83,755
Al 31 de marzo de 2022	\$ 2,032,800	\$ 835,174	\$ 2,867,974

Importe neto en libros:			
Al 31 de marzo de 2022	\$ 1,121,390	\$ 896,770	\$ 2,018,160
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,122,032	\$ 918,990	\$ 2,041,022

La amortización fue registrada en resultados.

Los renglones “software” y “costos diferidos” incluyen inversiones realizadas para la adquisición de derechos de uso de ciertos paquetes computacionales y costos por derechos de arrendamiento.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Al 31 marzo de 2022 y cierre de 2021, los inventarios se analizan como sigue:

	2022	2021
Mercancías disponibles para su venta	\$ 4,931,348	\$ 4,570,893
Mercancías en tránsito	79,210	52,464
	<u>\$ 5,010,558</u>	<u>\$ 4,623,357</u>

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, el efecto del deterioro y merma de los inventarios es de \$115,414 y \$93,541 respectivamente el cual se incluyó dentro del costo de ventas en el estado de resultados.

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

Propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021 se muestran a continuación:

Inversión:	Importe
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 687,652
Al 31 de marzo de 2022	<u>\$ 687,652</u>
Depreciación acumulada:	
Al 1 de enero del 2021	\$ 114,229
Depreciación	11,968
Al 31 de diciembre del 2021	<u>\$ 126,197</u>
Depreciación del ejercicio	2,992
Al 31 de marzo del 2022	<u>\$ 129,189</u>
Importe neto en libros:	
Al 31 de marzo del 2022	<u>558,463</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 561,455</u>

La depreciación fue registrada en resultados.

Al 31 de marzo de 2022 las propiedades de inversión incluyen un Centro Comercial en la Ciudad de México, que es destinado para el arrendamiento a terceros, así como la participación en copropiedad de dos Centros Comerciales, uno en la Ciudad de México y otro en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, con participación al 20% y 25%, respectivamente.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Al 31 de marzo de 2022, las Compañías sobre las que se tiene control y de las cuales se tiene participación accionaria son como a continuación se muestra:

Nombre	% participación	Giro
El Palacio de Hierro, S.A. de C.V.	100	Opera tiendas departamentales, boutiques y restaurantes
Albago, S.A. de C.V.	100	Subarrendamiento de locales comerciales en el Centro Comercial Coyoacán
Alvaín, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento Tienda Polanco
Impulsora Diserta, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Inmobiliaria Totolapa Santa Fe, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 20% Centro Comercial Santa Fe
Prestadora de Servicios P.H., S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Estacionamientos Comerciales, S.A.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Altertour, S.A. de C.V.	100	Agencia de Viajes
Inmobiliaria P.H. Salamanca, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de oficinas
Inmobiliaria P.H. Santa Fe, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 20% ampliación Centro Comercial Santa Fe
Inmobiliaria P.H. Satélite, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Inmobiliaria P.H. Puebla, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Promotora P.H. Puebla, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 35% Centro Comercial Angelópolis
Polanco Inmobiliaria y Comercial, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de Tienda Polanco
Inmobiliaria P.H. Polanco, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Comercializadora El Palacio de Hierro, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Geres, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Importaciones P.H., S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Comercializadora 1888, S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Distribuidora P.H., S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Magenge, S.A. de C.V.	70.64	Administrar, adquirir, transferir, el dominio y el usufructo de bienes inmuebles y muebles, Inversiones en empresas, sociedades e inmobiliarias

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B DE C.V.

INTEGRACIÓN DE CAPITAL SOCIAL PAGADO

CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

SERIES	VALOR NOMINAL (\$)	CUPÓN VIGENTE	NÚMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
1	5.20236	19	377,832,983	-	-	-	1,965,624	-
TOTAL			377,832,983	-	-	-	1,965,624	-

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIÓ DE LA INFORMACIÓN

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Negocio Conjunto

“Angelópolis” es el único acuerdo conjunto en el que la Compañía participa. Angelópolis se encuentra en la ciudad de Puebla y se dedica al arrendamiento de locales comerciales.

La Compañía tiene una participación del 35% y ha clasificado la misma como un negocio conjunto. En conformidad con el acuerdo bajo el cual se estableció Angelópolis, la Compañía y otra inversora en el negocio conjunto han acordado efectuar contribuciones adicionales en proporción a sus participaciones para compensar cualquier pérdida, si fuese necesario.

La Administración del Fideicomiso decidió utilizar el método de valor razonable para la medición posterior del valor de las propiedades e inmuebles, política que es distinta a la utilizada por la Compañía quién aplica el modelo de costo.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos

La Compañía como arrendatario ha celebrado contratos de arrendamiento operativo en locales comerciales para las Boutiques, Restaurantes, Casa Palacio, La Boutique Palacio, Outlets y Agencias de Viaje sin que tenga la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento. Adicionalmente también ha celebrado contratos de arrendamiento de equipo de cómputo y transporte.

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la Compañía no tenga la capacidad de hacer frente al pago de sus pasivos y obligaciones financieras conforme a su fecha de vencimiento.

La Compañía tiene definida una política de tesorería para administrar su riesgo de liquidez que incluye principalmente mantener reservas adecuadas de fondos a corto, mediano y largo plazo, disposición de líneas de crédito bancarias y acceso a otras fuentes de financiamiento. Constantemente desarrolla análisis del perfil de vencimientos de sus activos y pasivos financieros y monitorea las proyecciones de los flujos de efectivo.

El siguiente análisis, muestra las líneas de crédito disponibles al 31 de marzo de 2022:

	Tasa de intereses nominal	Año de vencimiento	Importe en libros
Santander Crédito Magno	Tasa TIIE + 5%	Noviembre 2023	
			8,618
			\$
			8,618

Las líneas de crédito que tiene disponibles la Compañía, son renovadas anualmente y no se pagan comisiones para mantenerlas.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la exposición que se tiene a la variación del valor razonable de los flujos futuros de efectivo del instrumento financiero a consecuencia de cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: riesgo de fluctuaciones en el precio de las mercancías, riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés y riesgos de variaciones en el tipo de cambio de las monedas extranjeras. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen préstamos, depósitos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, pasivos acumulados e instrumentos financieros derivados.

Los análisis de sensibilidad se preparan bajo la premisa de que el monto de la deuda neta, la relación de tasa de interés fijas con las flotantes de la deuda, los instrumentos financieros derivados y la proporción de instrumentos financieros en las divisas extranjeras son todos constantes.

Los análisis excluyen el impacto de los movimientos en las variables de mercado sobre el importe en libros de las obligaciones del plan de pensiones y otras obligaciones posteriores al retiro, así como las provisiones.

Los siguientes supuestos se realizaron para calcular los análisis de sensibilidad:

- La sensibilidad sobre el estado de situación financiera se relaciona con los instrumentos derivados y las cuentas por cobrar denominadas principalmente en pesos.
- La sensibilidad de la partida relevante de utilidad antes de impuestos representa el efecto de los cambios estimados en los respectivos riesgos de mercado.
- El impacto en el capital contable es el mismo que el impacto en la utilidad antes de impuestos.

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

El análisis de las propiedades, planta y equipo se muestra a continuación:

	Terrenos y edificios	Enseres e instalaciones	Equipo de transporte	Proyectos en proceso	Total
Inversión:					
	\$	\$	\$	\$	\$
Al 01 de enero de 2021	17,768,7	4,335,44	30,651	629,796	22,764,6

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	29	0			16	
					1,325,34	1,635,31
Adiciones	236,490	73,479	-	1	0	
Traspaso centro comercial	-	-	-		(55,931)	(55,931)
					(1,029,86	(
Desmantelamiento	855,182	145,685	-	3)		28,996)
Traspasos	24,237					24,237
	(	(	(			(
Bajas	209,519)	77,283)	1,352)		-	288,154)
	\$	\$			\$	
	18,675,1	4,477,32	\$	\$		24,051,0
Al 31 de diciembre de 2021	19	1		29,299	869,343	82
Adiciones	3,620	9,970	-		258,411	272,001
Trasp. fideicomiso CC					(	(
Satélite					351)	351)
					(	(
Traspasos	92,088	6,452	-		119,127)	20,587)
	(					(
Reclasificación Altea	31,997)					31,997)
	\$	\$		\$	\$	
	18,738,8	4,493,74	\$		1,008,27	24,270,1
Al 31 de marzo de 2022	30	3		29,299	6	48

		Terrenos y edificios	Enseres e instalaciones	Equipo de transporte	Proyectos en proceso	Total
Depreciación acumulada y deterioro:						
		4,416,62	1,977,05			6,409,26
Al 1 de enero de 2021	5	4		15,585	-	4
						1,183,38
Depreciación del ejercicio		816,726	363,245	3,416	-	7
		(	(	(		(
Bajas		8,709)	28,735)	1,281)		38,725)
		5,224,64	2,311,56			7,553,92
Al 31 de diciembre de 2021	2	4		17,720	-	6
Depreciación del ejercicio		204,497	87,811	835	-	293,143
		5,429,13	2,399,37			7,847,06
Al 31 de marzo 2022	9	5		18,555	-	9

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Importe neto en libros:							
	\$	\$		\$	\$		
		13,309,6	2,094,36	\$	1,008,27	16,423,0	
Al 31 de marzo 2022	91	8		10,744	6	79	
	\$	\$				\$	
		13,450,4	2,165,75	\$			16,497,1
Al 31 de diciembre de 2021	77	7		11,579	869,343	56	

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas

a) Las entidades mencionadas en esta Nota se consideran como afiliadas, ya que los accionistas de dichas entidades son también accionistas de la Compañía.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- b) La Compañía, celebró con entidades relacionadas no consolidadas diversas transacciones de negocios, como servicios administrativos, servicios financieros, asesoría de riesgos y seguros entre otros. Estos servicios son facturados y cobrados conforme los servicios se devengan.
- c) Se tiene celebrado contrato por prestación de asesoría con las Compañías de Administración de Riesgos BAL, S.A. de C.V.
- d) Se tiene celebrado contrato por prestación de servicios y asesoría profesional con Administradora Moliere 222, S.A. de C.V.
- e) Se tiene celebrado contrato con Tane, S.A. de C.V. mediante el cual se adquiere mercancía de joyería, orfebrería y objetos de arte en plata para su comercialización dentro de las tiendas departamentales.
- f) Se tiene celebrado con Grupo Nacional Provincial, S.A.B. convenio mediante el cual El Palacio de Hierro, S.A. de C.V., obtiene ingresos por la promoción y venta de seguros de auto, gastos médicos y vida, realizados a través de la tarjeta departamental.
- g) Se tiene celebrado contrato de arrendamiento puro con GNP Arrendamiento y Administración S.A. de C.V., y Valmex Soluciones Financieras, S.A. de C.V., por el uso y goce de flotillas de autos para el uso exclusivo de ejecutivos medios de Comercializadora El Palacio de Hierro, S.A. de C.V., El Palacio de Hierro, S.A. de C.V., Comercializadora 1888, S.A. de C.V. y equipo de transporte utilitario de reparto.
- h) Se tiene celebrado contrato con Fuerza Eólica del Istmo, S.A. de C.V. por la prestación de servicios de energía eléctrica.
- i) Se tiene celebrado contrato por concepto de renta de oficinas Legaria 549 con MGI Fusión, S.A. de C.V. la vigencia del contrato es de cinco años el cual vence en 2022.
- j) Se tiene celebrado contrato por concepto de renta de oficinas en Moliere 222 y el uso de cajones de estacionamiento con Servicios Corporativos Bal, S.A. de C.V.
- k) Se tiene celebrado un contrato por prestación de servicios entre Grupo Palacio de Hierro, S.A.B de C.V., y El Palacio de Hierro, S.A. de C.V. con Servicios Corporativos Bal, S.A. de C.V. por la cantidad que resulte de aplicar el 0.75% a los ingresos operativos consolidados.

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

Reservas de capital

Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que estipula que el 5% de las utilidades de cada ejercicio sea aplicado a incrementar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social de la Compañía. Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, la reserva legal no tuvo modificación ya que se llegó al límite legal.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Reserva para recompra de acciones propias

De acuerdo con los estatutos sociales, la Compañía puede volver a comprar las acciones de la propia Compañía en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. B. de C.V., en cualquier momento, al precio de cotización de mercado. Toda recompra se realiza conforme a las pautas establecidas en el Consejo de Administración y la cantidad disponible para la recompra de acciones es aprobada por una Asamblea General Ordinaria de accionistas.

La reserva por valuación de coberturas incluye la porción efectiva de las ganancias o pérdidas por valuación de instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo, neto de impuesto sobre la renta diferido. Cuando la transacción que se cubre ocurre, la ganancia o la pérdida es transferida de capital contable al estado de resultados.

La pérdida o ganancia actual del plan por obligaciones laborales se reconoce en el capital contable.

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Capital contable y otras reservas de capital

Capital social

Al 31 de marzo de 2022 el capital social de la Compañía está representado por acciones nominativas sin expresión de valor nominal e integrado por acciones de la clase 1 representativas del capital mínimo fijo como sigue:

	Acciones	
	2022	2021
Capital social nominal al inicio del periodo		377,832,98
	377,832,983	3

La Compañía tiene identificado el control por un solo accionista no considerado como gran público inversionista.

Reserva legal

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la disposición legal que estipula que el 5% de las utilidades de cada ejercicio sea aplicado a incrementar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social de la Compañía. A marzo de 2022 y cierre de 2021, la reserva legal no tuvo modificación ya que se llegó al límite legal.

Reserva para recompra de acciones propias

De acuerdo con los estatutos sociales, la Compañía puede volver a comprar las acciones de la propia Compañía en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. B. de C.V., en cualquier momento, al precio de cotización de mercado. Toda recompra se realiza

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

conforme a las pautas establecidas en el Consejo de Administración y la cantidad disponible para la recompra de acciones es aprobada por una Asamblea General Ordinaria de accionistas.

Otros componentes de capital

La reserva por valuación de coberturas incluye la porción efectiva de las ganancias o pérdidas por valuación de instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo, neto de impuesto sobre la renta diferido. Cuando la transacción que se cubre ocurre, la ganancia o la pérdida es transferida de capital contable al estado de resultados.

La pérdida o ganancia actual del plan por obligaciones laborales se reconoce en el capital contable.

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías.

La Compañía controla a una subsidiaria sí y sólo si tiene:

- a) Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que la dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- b) Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.
- c) Poder de influir en dichos rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Compañía dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- d) Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria
- e) Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre Compañías del Grupo, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

Clave de Cotización: **GPH**Trimestre: **1** Año: **2022****GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.****Consolidado**

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controlada.

La contabilización de las adquisiciones de negocios se realiza por el método de compra, el cual requiere se reconozcan los activos adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable a la fecha de compra; los resultados de los negocios adquiridos se reconocen en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición. Los resultados de los negocios vendidos durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados hasta la fecha efectiva de enajenación y se reconoce en el estado de resultados consolidado, una ganancia o pérdida por su disposición, como la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas, neto de los gastos relativos y de los activos netos atribuibles a la participación del negocio que se ha vendido.

Nombre	% participación	Giro
El Palacio de Hierro, S.A. de C.V.	100	Opera tiendas departamentales, boutiques y restaurantes
Albago, S.A. de C.V.	100	Subarrendamiento de locales comerciales en el Centro Comercial Coyoacán
Alvaín, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento Tienda Polanco
Impulsora Diserta, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Inmobiliaria Totolapa Santa Fe, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 20% Centro Comercial Santa Fe
Prestadora de Servicios P.H., S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Estacionamientos Comerciales, S.A.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Altertour, S.A. de C.V.	100	Agencia de Viajes
Inmobiliaria P.H. Salamanca, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de oficinas
Inmobiliaria P.H. Santa Fe, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 20% ampliación Centro Comercial Santa Fe
Inmobiliaria P.H. Satélite, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Inmobiliaria P.H. Puebla, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Promotora P.H. Puebla, S.A. de C.V.	100	Copropiedad 35% Centro Comercial Angelópolis
Polanco Inmobiliaria y Comercial, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de Tienda Polanco
Inmobiliaria P.H. Polanco, S.A. de C.V.	100	Arrendamiento de terrenos
Comercializadora El Palacio de Hierro, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Geres, S.A. de C.V.	100	Otros servicios de apoyo a los negocios
Importaciones P.H., S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Comercializadora 1888, S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Distribuidora P.H., S.A. de C.V.	100	Importación y exportación de toda clase de mercancías
Magenge, S.A. de C.V.	70.64	Administrar, adquirir, transferir, el dominio y el usufructo de bienes inmuebles y muebles, Inversiones en empresas, sociedades e inmobiliarias

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

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación:

1. Normativa aplicable a GPH para la elaboración y presentación de la información contenida en sus estados financieros

Los estados financieros consolidados de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y todas sus subsidiarias son elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros son elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y cuentas por cobrar que son valuados a su valor razonable a la fecha de reporte de los estados de situación financiera.

2. Criterios específicos:

a) Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluirán los estados financieros de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, preparados por el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías.

La Compañía controla a una subsidiaria sí y sólo si tiene:

- a) Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que la dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- b) Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.
- c) Poder de influir en dichos rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Compañía dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- d) Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria.
- e) Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre Compañías del Grupo, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controlada.

La contabilización de las adquisiciones de negocios se realiza por el método de compra, el cual requiere se reconozcan los activos adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable a la fecha de compra; los resultados de los negocios adquiridos se reconocen en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición. Los resultados de los negocios vendidos durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados hasta la fecha efectiva de enajenación y se reconoce en el estado de resultados consolidado, una ganancia o pérdida por su disposición, como la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas, neto de los gastos relativos y de los activos netos atribuibles a la participación del negocio que se ha vendido.

Asociadas

Las inversiones en asociadas son aquellas donde GPH ejerce influencia significativa, pero no tiene su control. Son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente son contabilizadas por el método de participación que consiste en adicionar al costo de adquisición, la proporción que le corresponde a la Compañía en los cambios en el capital contable de la asociada, como el resultado del período y otras partidas de la utilidad o pérdida integral conforme se van generando. Las distribuciones recibidas de las asociadas se disminuyen de la inversión. El cargo o crédito a resultados refleja la proporción en los resultados obtenidos por la asociada; la participación en las partidas de utilidad o pérdida integral son reconocidas en el capital contable en la reserva de capital correspondiente de acuerdo a su origen.

Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con asociadas se eliminan en los estados financieros consolidados con base en el interés que se tiene en cada una de ellas.

Negocios Conjuntos

De conformidad con el acuerdo bajo el cual se estableció el negocio conjunto en el que participa la Compañía con otras inversoras dentro del Centro Comercial Angelópolis, la inversión es reconocida inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se contabiliza la inversión utilizando el método de participación.

b) Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las IFRS requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos y criterios que afectan los importes registrados de activos y pasivos y de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos del periodo. Las estimaciones y supuestos están sujetos a una evaluación continua y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias. Por lo anterior habrá que considerar que los resultados que finalmente se obtengan pueden diferir de las estimaciones realizadas. Las áreas que tienen un alto grado de juicio o complejidad y en las que existen estimaciones significativas en los estados financieros, se describen a continuación:

i) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las IFRS, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- I. Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- II. Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- III. Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

ii) Inmuebles, mobiliario y equipo

La vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo es utilizada para determinar la depreciación, dichas vidas útiles son definidas de acuerdo con estudios técnicos preparados por personal especialista interno y con el apoyo de especialistas externos. Las vidas útiles determinadas son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles se podría afectar prospectivamente el monto de la depreciación y el valor en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo.

iii) Beneficios al retiro de los empleados

Se utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dichas estimaciones, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y el estado de resultados del período en que ocurra.

iv) Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias sólo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales, dichas evaluaciones son reconsideradas periódicamente.

v) Tasa de descuento imputada al reconocimiento de ingresos por ventas a meses sin intereses

La Compañía utiliza tasas de mercado de referencia para determinar la tasa de descuento imputada. Las tasas de mercado son obtenidas del Boletín de Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito emitido trimestralmente por el Banco de México. La Compañía efectúa una equivalencia a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en función a la estratificación de la cartera de clientes.

vi) Deterioro

Deterioro de los activos no financieros

El valor en libros de los activos se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación y se encuentra deteriorado. En la evaluación de deterioro, los activos son agrupados en una

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

unidad generadora de efectivo (“UGE”) a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de la UGE es el mayor entre su valor razonable menos el costo de disposición y el valor en uso del activo calculado como el valor presente de los flujos futuros que se estima producirán los activos, la tasa de descuento utilizada será la apropiada al tipo de negocio. Existirá una pérdida por deterioro, si el valor recuperable es menor que el valor en libros. Los flujos de efectivo se obtienen de las proyecciones financieras de hasta los próximos 10 años autorizadas por la Administración, que no incluyen las actividades de remodelación a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento de los activos de la UGE.

Al cierre de cada ejercicio, la Compañía evalúa si hay indicios de que ya no existe o ha disminuido la pérdida por deterioro de un activo reconocido en años anteriores, distinto al crédito mercantil. Si existe tal indicio, la Compañía revisa el valor recuperable del activo respectivo y determina si la pérdida por deterioro reconocida anteriormente debe ser reversada. Para estos efectos la Compañía considera los factores internos y externos que impactan la valuación del activo.

vii) Impuestos

Impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se valoran al importe que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Los tipos impositivos y las leyes fiscales utilizadas para calcular el importe son aquellos en vigor a la fecha de cierre.

Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que durante el plazo legal de amortización (10 años) vaya a generarse un nivel suficiente de utilidades fiscales contra las que puedan utilizarse tales pérdidas, considerando las estrategias que establezca la administración.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen también para los pasivos laborales, incluyendo los beneficios derivados de los planes de pensión por jubilación y primas de antigüedad para los empleados, con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes, los cuales para su elaboración dependen a su vez de datos estadísticos y hechos económicos y sociales, entre otros criterios y variables.

2. Políticas contables significativas

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se resumen a continuación se aplican consistentemente por la Compañía.

a) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan valorar de manera confiable, esto incluye ventas de contado y a crédito. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos provenientes de la venta de productos se reconocen cuando se han transferido los riesgos y beneficios significativos de la propiedad, lo que ocurre generalmente cuando el producto se transfiere al cliente y están disponibles y listos para su entrega o cuando los compradores reconocen las condiciones de entrega diferida y la cobranza de las cuentas por cobrar relacionadas, es razonablemente asegurada. En el caso de la mercancía no entregada, los ingresos se reconocen principalmente cuando es probable que se realice la entrega de la mercancía, el bien está identificado y listo para ser entregado, el comprador reconozca específicamente las condiciones de entrega, la transacción ha sido liquidada y existe certeza de que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía efectúa un descuento por financiamiento a los ingresos ordinarios por ventas a plazos por las que no cobra intereses, para posteriormente, reconocer el componente de interés como ingresos de actividades ordinarias por intereses a medida que se van cobrando.

La Compañía registra una reserva de devoluciones, la cual tiene el objetivo de reconocer en los estados financieros consolidados el impacto de las posibles devoluciones que realicen sus clientes.

Se tienen programas de lealtad que otorgan puntos en función a las compras efectuadas por los tarjetahabientes. Los puntos sólo pueden canjearse por productos. La Compañía estima el valor razonable de los puntos adjudicados en el marco del programa de lealtad mediante la aplicación de técnicas estadísticas. Los datos que se utilizan en el modelo incluyen hipótesis acerca de las proporciones de canje esperados, el tipo de productos que estará disponible para el canje en el futuro y las preferencias de los clientes. La Compañía reconoce los puntos del programa de lealtad, como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime los puntos parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto. Al 31 de marzo 2022 y cierre de 2021 el pasivo por los puntos no canjeados asciende a \$260,917 y \$231,282, respectivamente.

Asimismo, la Compañía cuenta con programas de cupones, que permiten a los clientes obtener un porcentaje de bonificación por generar un determinado monto de compra, estos cuentan con cierta vigencia para su redención. Las tarjetas certificado (monederos electrónicos) otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en tarjetas certificados y también tiene establecido la compra de certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. La Compañía reconoce la venta de los certificados de regalo como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto.

Las contraprestaciones percibidas se integran entre los productos vendidos y los puntos emitidos, siendo la contraprestación asignada a los puntos igual a su valor razonable. El valor razonable de los puntos emitidos se difiere y se reconoce como ingreso cuando los puntos son canjeados.

Sobre las ventas a crédito se generan intereses a cargo de los clientes calculados sobre saldos insolutos. Cuando las cuentas de los clientes incluyen saldos vencidos que se estiman de difícil recuperación se suspende el registro contable de los intereses, el registro de los intereses moratorios se realiza al momento del cobro.

Los ingresos por arrendamiento y servicios en propiedades de inversión se reconocen linealmente a lo largo del periodo del arrendamiento y se incluyen como ingresos ordinarios en el estado de resultados dado su naturaleza de ingresos de operación, éstos, se reconocen mensualmente conforme se devengan.

De conformidad con la establecido en la IFRS 15, la Compañía reconoce como un activo los costos incrementales de obtener un contrato con un cliente.

Los costos incrementales de obtener un contrato son los costos en que incurre una entidad para obtener un contrato con un cliente en los que no habría incurrido si el contrato no se hubiera obtenido. El costo incremental reconocido se amortizará de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona dicho activo.

Las comisiones a terceras partes e incentivos de ventas se considerarán como costos para obtener un contrato que es capitalizable bajo IFRS 15.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El efectivo y sus equivalentes en el estado de situación financiera comprenden el efectivo disponible, efectivo en bancos e inversiones altamente líquidas con vencimientos no mayores a tres meses, las cuales son fácilmente convertibles a efectivo y tienen una insignificante exposición de riesgo por cambios en su valor por lo que se puede conocer confiabilidad el monto efectivo a recibir. Los depósitos a corto plazo generan intereses a tasas de mercado.

c) Activos financieros

Los activos financieros, se reconocen al momento en que la Compañía celebra operaciones que dan lugar a éstos y se clasifican como activos financieros designados a valor razonable por medio de la utilidad o pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, según sea requerido. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio. Para el reconocimiento inicial de los activos financieros, todos se reconocen a su valor razonable, más los costos de la transacción atribuibles a la adquisición, esto por los activos financieros que no estén valuados al valor razonable a través de utilidades y pérdidas.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después de la medición inicial, dichos activos financieros se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier reserva por deterioro. El costo amortizado se calcula tomando en consideración cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las cuotas y costos que son una parte integral de la tasa efectiva de interés. La amortización se incluye bajo el rubro ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en el estado de resultados.

d) Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes

La metodología de la Compañía para determinar si existen indicios de deterioro considera los cinco elementos establecidos en la IFRS 9:

- I. Segmentación de etapas
- II. Probabilidad de default (PD)
- III. Exposición al incumplimiento
- IV. Severidad
- V. Factores macroeconómicos

El modelo permite identificar a partir de que etapa el cliente crea un factor de riesgo, lo cual hace más certero el cálculo de la reserva.

e) Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo histórico de adquisición y se valúan de acuerdo con la fórmula de costos promedios o al valor neto de realización, el que resulte menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado disminuido de rebajas y costos de disposición. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición comprende el precio de compra, impuestos de importación y otros impuestos (excluyendo el impuesto al valor agregado), gastos de transportación, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición del inventario. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares reducen el costo de adquisición.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía realiza conteos físicos de inventario y ajusta sus registros contables con base en los resultados. Después de cada ciclo de inventario físico, se establece un factor de merma para estimar la pérdida hasta el próximo conteo o el final del año, según corresponda.

f) Propiedades de Inversión

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

La Compañía es propietaria de un Centro Comercial en el que mantiene una tienda propia y locales comerciales arrendados a terceros. Así como dos centros comerciales en copropiedad uno en la Ciudad de México y otro en la Ciudad de Monterrey, N.L. En este caso, sólo la porción arrendada a terceros se considera propiedades de inversión y la tienda se reconoce como inmuebles, mobiliario y equipo, en el estado de situación financiera.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

g) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se valúan inicialmente y con posterioridad a su costo, el cual incluye el precio de compra y cualquier costo que se atribuya directamente al acondicionamiento y puesta en uso del activo.

La depreciación se calcula con base en el costo, menos el valor residual de los activos a lo largo de su vida útil o período esperado en que se recibirán los beneficios económicos de su utilización. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para ser usado, bajo el método de línea recta, aplicando los factores determinados de acuerdo con las vidas útiles de los activos.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

Las mejoras a locales arrendados se deprecian con base en el periodo de vida útil, el cual es similar a los plazos de arrendamiento establecidos.

Al cierre de cada ejercicio se revisan y ajustan, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de depreciación de los activos.

Construcciones en proceso

Las construcciones en proceso se registran a su costo, una vez concluidas son clasificadas como inmuebles e inicia su depreciación a partir del momento en que están disponibles para su uso.

Ventas y bajas de activos

Un elemento de inmuebles, mobiliario y equipo se da de baja al venderse o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros derivados de su uso. La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio obtenido por su venta y el valor neto en libros, reconociéndose en el resultado del período.

Mantenimientos y reparaciones

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las reparaciones se capitalizan si se cumple con los criterios de reconocimiento y el valor en libros de las partes que se remplazan se cancela. Todos los demás gastos, incluidos los de reparaciones y mantenimiento ordinario, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

h) Provisión por desmantelamiento

Como parte de la identificación y valoración de activos y pasivos de locales arrendados la Compañía ha registrado una provisión por el desmantelamiento de las obligaciones asociadas con los mismos. Para determinar el valor razonable de la provisión, se realizan hipótesis y estimaciones en relación con el costo estimado para desmantelar y retirar donde estén ubicados los locales arrendados.

i) Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo cuya puesta en marcha requiere necesariamente un período prolongado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el período en el que se incurren.

j) Gastos por amortizar y otros activos intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos con una vida útil definida, son valuados al costo menos la amortización acumulada.

Los gastos por amortizar se reconocen a su valor de adquisición. La amortización se determina utilizando el método de línea recta y con base en el período que se esperan beneficios económicos

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, la Compañía no tiene registrados activos intangibles con vida indefinida.

k) Arrendamientos

Se clasifican como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda por arrendamiento a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen en los gastos financieros del estado de resultados.

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añaden al valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del periodo del arrendamiento, los ingresos por las rentas se cargan a resultados conforme se devengan.

La Compañía como arrendador registra los ingresos por arrendamientos operativos en el estado de resultados conforme se devengan.

l) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estime que el beneficio económico futuro asociado fluya hacia la Compañía. Una vez que el bien o servicio es recibido, la Compañía reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo o gasto del período, dependiendo si se tiene o no la certeza de que el bien adquirido le generará un beneficio económico futuro.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía evalúa periódicamente la posibilidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de los mismos, el importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del período.

m) Clasificación circulante – no circulante

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera con base en la clasificación de circulante y no circulante. Un activo se clasifica como circulante cuando:

- i. Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de uso.
- ii. Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- iii. Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguiente a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- iv. Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no circulantes.

Un pasivo se clasifica como circulante cuando:

- i. Se espera sea liquidado en el ciclo normal de operación.
- ii. Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- iii. Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- iv. No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no circulantes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no circulantes.

n) Cuentas por pagar

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

o) Depósitos recibidos en garantía y otros

Se tiene como política establecer depósitos en garantía por los locales arrendados en centros comerciales propiedad de la Compañía. Los depósitos sirven para garantizar el cumplimiento de los términos y cláusulas de los contratos y son reembolsados al término de los mismos.

Los ingresos por derechos de arrendamiento se reconocen como un pasivo diferido, el cual se amortiza en línea recta, con base en la vigencia de los contratos y lo que se estima que el arrendatario permanecerá en el Centro Comercial propiedad de la Compañía.

p) Provisiones

Las provisiones son reconocidas al momento en que la Compañía tiene una obligación actual, ya sea legal o asumida, resultante de un evento pasado y, por lo tanto, es probable una salida de recursos para cubrir dicha obligación y su monto se puede estimar de manera confiable.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes de impuestos que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

g) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Los pasivos por remuneraciones a los empleados son cargados al estado de resultados sobre los servicios devengados de acuerdo a los sueldos y salarios que la entidad espera pagar a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo las contribuciones relacionadas a cargo de la Compañía. Las ausencias remuneradas por vacaciones y primas vacacionales se reconocen en el estado de resultados en la medida en que los empleados prestan los servicios que les permitan disfrutarlas.

Plan de beneficios definidos

El pasivo por las obligaciones derivadas del plan de beneficios definidos se determina mediante la aplicación del método de valuación actuarial de crédito unitario proyectado basado en las percepciones y en los años de servicio prestados por los empleados, dicha valuación es elaborada por una firma independiente. El pasivo se refleja a valor presente.

Las revaluaciones de las obligaciones derivadas de los planes de beneficios definidos comprenden las pérdidas y ganancias actuariales y el rendimiento de los activos. Dichas ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable formando parte de las otras partidas del resultado integral, y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en el resultado del período.

El costo por servicios pasados se reconoce como un gasto en línea recta durante el período promedio hasta el momento en que los beneficios sean adquiridos. Los costos de los servicios pasados se reconocen de inmediato en caso de que los beneficios se adquieran inmediatamente después de la introducción de un cambio al plan de pensiones o en el momento en que la Compañía reconoce una reestructura.

El activo o pasivo por beneficios definidos se integra por el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan fuera de los cuales las obligaciones serán liquidadas directamente.

Beneficios por terminación y primas de antigüedad

Los pagos por indemnizaciones al personal por retiro involuntario y despidos se cargan a resultados del ejercicio en que dichos pagos se efectúan o cuando la Compañía se encuentre comprometida de forma demostrable a pagar los beneficios por terminación. De acuerdo con la legislación laboral mexicana, la Compañía está obligada a pagar a sus empleados una prima equivalente a 12 días de salario por cada año laborado, exigible a partir de 15 años de servicios prestados, estos pagos se cargan a resultados del ejercicio en que se efectúan.

Plan de contribución definida

A partir de 2018, el beneficio por jubilación comenzó a financiar ya sea, con aportaciones de la Compañía, efectuadas al fondo de inversión, mismas que serán las actuarialmente requeridas para cumplir con las obligaciones establecidas conforme a este plan, o ser la propia Compañía quien constituya una reserva o provisión contable para hacer frente al pasivo derivado de este beneficio por jubilación.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las contribuciones definidas se financiarán mediante las aportaciones realizadas por la Compañía y contribuciones del colaborador efectuadas al fondo de inversión, conforme lo establecido en el plan. Para el caso de las aportaciones de la Compañía, podrá también la propia Compañía registrar una reserva o provisión contable con las cantidades requeridas, sin que necesariamente ésta se encuentre invertida en un fondo de manera específica.

Además de las dos opciones anteriores, la Compañía podrá decidir algún otro mecanismo de financiamiento.

Participación de utilidades al personal

De conformidad con la legislación mexicana, GPH debe determinar el equivalente al 10% de su ingreso fiscal gravable anual como la participación del personal en las utilidades de la empresa la cual se repartirá a cada empleado con base en lo siguiente:

- a) 50% de acuerdo con el número de días trabajados independientemente del monto de los salarios, y
- b) 50% en proporción al monto de los salarios devengados por los trabajadores durante el año tomando en cuenta los límites que considera la Ley Federal del Trabajo (LFT)
- r) Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros, se presentan en pesos mexicanos, que es también la moneda funcional de la Compañía. Las operaciones realizadas en monedas extranjeras distintas a la moneda funcional de la entidad se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten nuevamente al tipo cambio de la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias que resultan de la conversión se registran en el estado de resultados.

- s) Impuesto sobre la renta

Impuestos sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente por el período actual se miden al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de los estados financieros.

Las tasas y la legislación fiscal utilizadas para calcular el impuesto sobre la renta diferido son aquellas que estén en vigor o aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales gravables.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por la amortización de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable la generación de utilidades fiscales contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles, la amortización de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El saldo de los activos de impuesto sobre la renta diferido se revisa a la fecha del estado de situación financiera y se reconoce hasta donde sea probable que se obtengan utilidades gravables suficientes para permitir que los activos de impuesto sobre la renta diferido se realicen de manera total o parcial.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran según los tipos impositivos que se espera que se apliquen en el ejercicio en el que se realicen los activos o se liquiden los pasivos, con base a las tasas impositivas (y la legislación fiscal) que se hayan aprobado, o estén a punto de aprobarse, al cierre del ejercicio.

El impuesto sobre la renta diferido relacionado con partidas de utilidad o pérdida integral reconocidas directamente en el capital contable, se reconoce directamente en el capital contable y no en el estado de resultados.

t) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa cada año si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros se deteriora. Se considera que un activo financiero está deteriorado, si, y sólo si, existe evidencia objetiva de riesgo de recuperación. La evidencia de deterioro podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están pasando por una importante dificultad financiera, incumplimiento o morosidad en el pago de los intereses o capital, la probabilidad de que ellos se declaren en bancarota y cuando los datos observables indiquen que hay una reducción moderada en los flujos de efectivo futuro estimados.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar los pasivos de manera simultánea.

Si existe evidencia objetiva de que se ha presentado una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras esperadas que todavía no se han incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor neto en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los préstamos junto con la estimación relacionada son cancelados cuando no existe una posibilidad real de recuperación futura y todas las garantías colaterales han sido realizadas o transferidas a la Compañía. Si, en un año posterior, aumenta o se reduce el monto de la pérdida por deterioro estimada debido a un evento que tenga lugar después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando la cuenta de la estimación. Si se recupera posteriormente una cancelación, la recuperación se acredita en el estado de resultados.

La Compañía evalúa primeramente si existe evidencia objetiva de deterioro para activos financieros que son individualmente importantes, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente importantes; si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero individualmente evaluado, sea importante o no, incluye el activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y lo evalúa colectivamente para detectar indicios de deterioro. Los activos que son individualmente evaluados para detectar indicios de deterioro y para los cuales la pérdida por deterioro es, o sigue siendo, reconocida, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.

u) Instrumentos financieros derivados

Cobertura de flujo de efectivo

Los contratos de instrumentos financieros derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo (conocidos como “forwards”, “swaps” y/u “opciones”) y la porción efectiva de las fluctuaciones del valor razonable se reconocen como un componente separado en el capital contable y deberán reconocerse en el estado de resultados hasta la fecha de liquidación de la

Clave de Cotización: **GPH**Trimestre: **1** Año: **2022****GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.****Consolidado**

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

transacción. La porción inefectiva de las fluctuaciones de valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo se reconoce en el estado de resultados del período.

Si el instrumento de cobertura se ha vencido o se vende, se cancela o ejerce sin remplazo o financiamiento continuo, o si su denominación como cobertura se revoca, cualquier utilidad o pérdida acumulada reconocida directamente en el capital contable a partir del período de vigencia de la cobertura, continúa separada del patrimonio hasta que se lleva a cabo la transacción pronosticada y es cuando se reconoce en el estado de resultados. Cuando ya no existe la expectativa de que se realice una operación pronosticada, la utilidad o pérdida acumulada que se reconoció en el capital contable se transfiere inmediatamente a resultados.

Los instrumentos derivados que se designan y son instrumentos de cobertura efectiva se clasifican en forma congruente con respecto de la partida cubierta subyacente. El instrumento derivado se divide en una porción a corto plazo y una porción a largo plazo solamente si se puede efectuar una asignación de manera confiable.

v) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos sujetos a depreciación y amortización, se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. Cada año se lleva a cabo una evaluación para determinar si existen indicios de deterioro.

Si existen indicios de deterioro, se determina si el valor en libros excede de su valor de recuperación. Dicha determinación se lleva a cabo por cada unidad generadora de efectivo UGE excepto cuando dichos activos no generan flujos de efectivo independientes de los flujos derivados de otros activos o conjunto de activos, por los cuales se efectúa la revisión a nivel de la UGE.

Existirá una pérdida por deterioro, si el valor de recuperación es menor que el valor en libros. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

El valor de recuperación de los activos es el mayor entre su valor de uso y el valor razonable menos el costo de disposición. El valor razonable se basa en una estimación del beneficio que la Compañía puede obtener en una venta a precio de mercado. Con el fin de determinar el valor de uso, el flujo de efectivo estimado futuro se descuenta a su valor presente utilizando la tasa de descuento antes de impuestos que reflejen las evaluaciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de cada activo. Para un activo que no genere flujos de efectivo independiente de los otros activos o grupos de activos, el monto recuperable se determina para cada UGE a la que pertenece el activo. Las UGEs son los grupos más pequeños identificables que generen ingresos en efectivo que son independientes de los ingresos en efectivo de otros activos o grupos de activos.

w) Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas, préstamos y deuda financiera, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea el caso. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y deuda financiera, más los costos de la transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, deuda financiera y préstamos e instrumentos financieros derivados.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

- Pasivos financieros a su valor razonable con cambios a resultados.
- La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas.
- Deuda financiera y préstamos que devengan intereses.
- Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. La amortización se incluye bajo el rubro costos financieros en el estado de resultados.

x) Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos y promociones 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.

y) Utilidad por acción

La utilidad neta por acción resulta de dividir de la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio. La utilidad básica y diluida son iguales en virtud de que no se tiene operaciones que pudieran diluir la utilidad.

z) Utilidad integral

La utilidad integral está constituida por la utilidad neta del período más los otros resultados integrales (ORI) y participación de los ORI de otras subsidiarias. Los otros resultados integrales representan ingresos, costos y gastos devengados, y que están pendientes de realización, se componen, entre otros, por ganancia o pérdida por instrumentos de cobertura y las remediciones de pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

aa) Presentación del estado de resultados

Los costos y gastos mostrados en los estados de resultados se presentan de acuerdo a su función, ya que esta clasificación permite evaluar adecuadamente los márgenes de utilidad bruta y operativa.

La presentación de la utilidad de operación no es requerida, sin embargo, ésta se presenta ya que es un indicador importante en la evaluación del desempeño de la Compañía.

ab) Segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando las diferentes actividades que opera la Compañía, el Comité Ejecutivo es el órgano responsable de la toma de decisiones estratégicas, de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de operación.

ac) Efectos de inflación

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

ad) Concentración de riesgo

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado, debido a la base de clientes y su dispersión geográfica. Se realizan evaluaciones continuas de las condiciones crediticias de los clientes y no se requiere de colateral para garantizar su recuperación. En el evento de que los ciclos de cobranza se deterioren significativamente, los resultados pudieran verse afectados de manera adversa.

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

Proveedores

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, se clasifica como sigue:

Miles de pesos

	2022	2021
Proveedores	\$ 4,532,757	\$ 6,484,331

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

Clientes

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021 el saldo de clientes a corto plazo y largo plazo se integra como sigue:

	2022	2021
Clientes a corto plazo	\$ 5,699,362	\$ 5,209,913
Deterioro	(347,782)	(306,730)
Saldo neto de clientes a corto plazo	5,351,580	4,903,183

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clientes a largo plazo

	2,978,117	4,236,607
Deterioro	(167,618)	(230,335)
Saldo neto de clientes a corto plazo	2,810,499	4,006,272
Total	\$ 8,162,079	\$ 8,909,455

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2022	2021
Partes relacionadas (Nota 19)	\$ 4,907	\$ 12,727
Cuentas por cobrar a centros comerciales ⁽¹⁾	52,808	60,227
Deudores diversos	62,553	67,441
Cuentas por cobrar a líneas aéreas y servicios agencias viaje	2,752	4,992
Total a corto plazo	123,020	145,387
Cuentas por cobrar a centros comerciales	2,541	7,142
Deudores diversos	2,237	3,929
Cuentas por cobrar a líneas aéreas y servicios agencias viaje	221	222
Total a largo plazo	4,999	11,293
Total	\$ 128,019	\$ 156,680

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

Capital social

Al 31 de marzo de 2022 el capital social de la Compañía está representado por acciones nominativas sin expresión de valor nominal e integrado por acciones de la clase 1 representativas del capital mínimo fijo como sigue:

	Acciones	
	2022	2021
Capital social nominal al inicio del periodo	377,832,983	377,832,983

Clave de Cotización: GPH Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación:

1. Normativa aplicable a GPH para la elaboración y presentación de la información contenida en sus estados financieros

Los estados financieros consolidados de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y todas sus subsidiarias son elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros son elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y cuentas por cobrar que son valuados a su valor razonable a la fecha de reporte de los estados de situación financiera.

2. Criterios específicos:

a) Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluirán los estados financieros de Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias, preparados por el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías.

La Compañía controla a una subsidiaria sí y sólo si tiene:

- a) Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que la dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- b) Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.
- c) Poder de influir en dichos rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Compañía dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- d) Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria.
- e) Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales.

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre Compañías del Grupo, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controlada.

La contabilización de las adquisiciones de negocios se realiza por el método de compra, el cual requiere se reconozcan los activos adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable a la fecha de compra; los resultados de los negocios adquiridos se reconocen en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición. Los resultados de los negocios vendidos durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados hasta la fecha efectiva de enajenación y se reconoce en el estado de resultados consolidado, una ganancia o pérdida por su disposición, como la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas, neto de los gastos relativos y de los activos netos atribuibles a la participación del negocio que se ha vendido.

Asociadas

Las inversiones en asociadas son aquellas donde GPH ejerce influencia significativa, pero no tiene su control. Son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente son contabilizadas por el método de participación que consiste en adicionar al costo de adquisición, la proporción que le corresponde a la Compañía en los cambios en el capital contable de la asociada, como el resultado del período y otras partidas de la utilidad o pérdida integral conforme se van generando. Las distribuciones recibidas de las asociadas se disminuyen de la inversión. El cargo o crédito a resultados refleja la proporción en los resultados obtenidos por la asociada; la participación en las partidas de utilidad o pérdida integral son reconocidas en el capital contable en la reserva de capital correspondiente de acuerdo a su origen.

Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con asociadas se eliminan en los estados financieros consolidados con base en el interés que se tiene en cada una de ellas.

Negocios Conjuntos

De conformidad con el acuerdo bajo el cual se estableció el negocio conjunto en el que participa la Compañía con otras inversoras dentro del Centro Comercial Angelópolis, la inversión es reconocida inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se contabiliza la inversión utilizando el método de participación.

b) Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las IFRS requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos y criterios que afectan los importes registrados de activos y pasivos y de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos del periodo. Las estimaciones y supuestos están sujetos a una evaluación continua y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias. Por lo anterior habrá que considerar que los

resultados que finalmente se obtengan pueden diferir de las estimaciones realizadas. Las áreas que tienen un alto grado de juicio o complejidad y en las que existen estimaciones significativas en los estados financieros, se describen a continuación:

i) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las IFRS, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- I. Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- II. Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- III. Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

ii) Inmuebles, mobiliario y equipo

La vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo es utilizada para determinar la depreciación, dichas vidas útiles son definidas de acuerdo con estudios técnicos preparados por personal especialista interno y con el apoyo de especialistas externos. Las vidas útiles determinadas son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles se podría afectar prospectivamente el monto de la depreciación y el valor en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo.

iii) Beneficios al retiro de los empleados

Se utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dichas estimaciones, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y el estado de resultados del período en que ocurra.

iv) Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias sólo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales, dichas evaluaciones son reconsideradas periódicamente.

v) Tasa de descuento imputada al reconocimiento de ingresos por ventas a meses sin intereses

La Compañía utiliza tasas de mercado de referencia para determinar la tasa de descuento imputada. Las tasas de mercado son obtenidas del Boletín de Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito emitido trimestralmente por el Banco de México. La Compañía efectúa una equivalencia a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en función a la estratificación de la cartera de clientes.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

vi) Deterioro**Deterioro de los activos no financieros**

El valor en libros de los activos se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación y se encuentra deteriorado. En la evaluación de deterioro, los activos son agrupados en una unidad generadora de efectivo (“UGE”) a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de la UGE es el mayor entre su valor razonable menos el costo de disposición y el valor en uso del activo calculado como el valor presente de los flujos futuros que se estima producirán los activos, la tasa de descuento utilizada será la apropiada al tipo de negocio. Existirá una pérdida por deterioro, si el valor recuperable es menor que el valor en libros. Los flujos de efectivo se obtienen de las proyecciones financieras de hasta los próximos 10 años autorizadas por la Administración, que no incluyen las actividades de remodelación a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento de los activos de la UGE.

Al cierre de cada ejercicio, la Compañía evalúa si hay indicios de que ya no existe o ha disminuido la pérdida por deterioro de un activo reconocido en años anteriores, distinto al crédito mercantil. Si existe tal indicio, la Compañía revisa el valor recuperable del activo respectivo y determina si la pérdida por deterioro reconocida anteriormente debe ser reversada. Para estos efectos la Compañía considera los factores internos y externos que impactan la valuación del activo.

vii) Impuestos**Impuestos corrientes**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se valoran al importe que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Los tipos impositivos y las leyes fiscales utilizadas para calcular el importe son aquellos en vigor a la fecha de cierre.

Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que durante el plazo legal de amortización (10 años) vaya a generarse un nivel suficiente de utilidades fiscales contra las que puedan utilizarse tales pérdidas, considerando las estrategias que establezca la administración.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen también para los pasivos laborales, incluyendo los beneficios derivados de los planes de pensión por jubilación y primas de antigüedad para los empleados, con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes, los cuales para su elaboración dependen a su vez de datos estadísticos y hechos económicos y sociales, entre otros criterios y variables.

2. Políticas contables significativas

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se resumen a continuación se aplican consistentemente por la Compañía.

a) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan valorar de manera confiable, esto incluye ventas de contado y a crédito. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

Clave de Cotización: **GPH**Trimestre: **1** Año: **2022****GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.****Consolidado**

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los ingresos provenientes de la venta de productos se reconocen cuando se han transferido los riesgos y beneficios significativos de la propiedad, lo que ocurre generalmente cuando el producto se transfiere al cliente y están disponibles y listos para su entrega o cuando los compradores reconocen las condiciones de entrega diferida y la cobranza de las cuentas por cobrar relacionadas, es razonablemente asegurada. En el caso de la mercancía no entregada, los ingresos se reconocen principalmente cuando es probable que se realice la entrega de la mercancía, el bien está identificado y listo para ser entregado, el comprador reconozca específicamente las condiciones de entrega, la transacción ha sido liquidada y existe certeza de que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

La Compañía efectúa un descuento por financiamiento a los ingresos ordinarios por ventas a plazos por las que no cobra intereses, para posteriormente, reconocer el componente de interés como ingresos de actividades ordinarias por intereses a medida que se van cobrando.

La Compañía registra una reserva de devoluciones, la cual tiene el objetivo de reconocer en los estados financieros consolidados el impacto de las posibles devoluciones que realicen sus clientes.

Se tienen programas de lealtad que otorgan puntos en función a las compras efectuadas por los tarjetahabientes. Los puntos sólo pueden canjearse por productos. La Compañía estima el valor razonable de los puntos adjudicados en el marco del programa de lealtad mediante la aplicación de técnicas estadísticas. Los datos que se utilizan en el modelo incluyen hipótesis acerca de las proporciones de canje esperados, el tipo de productos que estará disponible para el canje en el futuro y las preferencias de los clientes. La Compañía reconoce los puntos del programa de lealtad, como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime los puntos parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto. Al 31 de marzo 2022 y cierre de 2021 el pasivo por los puntos no canjeados asciende a \$260,917 y \$231,282, respectivamente.

Asimismo, la Compañía cuenta con programas de cupones, que permiten a los clientes obtener un porcentaje de bonificación por generar un determinado monto de compra, estos cuentan con cierta vigencia para su redención. Las tarjetas certificado (monederos electrónicos) otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en tarjetas certificados y también tiene establecido la compra de certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. La Compañía reconoce la venta de los certificados de regalo como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto.

Las contraprestaciones percibidas se integran entre los productos vendidos y los puntos emitidos, siendo la contraprestación asignada a los puntos igual a su valor razonable. El valor razonable de los puntos emitidos se difiere y se reconoce como ingreso cuando los puntos son canjeados.

Sobre las ventas a crédito se generan intereses a cargo de los clientes calculados sobre saldos insolutos. Cuando las cuentas de los clientes incluyen saldos vencidos que se estiman de difícil recuperación se suspende el registro contable de los intereses, el registro de los intereses moratorios se realiza al momento del cobro.

Los ingresos por arrendamiento y servicios en propiedades de inversión se reconocen linealmente a lo largo del periodo del arrendamiento y se incluyen como ingresos ordinarios en el estado de resultados dado su naturaleza de ingresos de operación, éstos, se reconocen mensualmente conforme se devengan.

De conformidad con la establecido en la IFRS 15, la Compañía reconoce como un activo los costos incrementales de obtener un contrato con un cliente.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los costos incrementales de obtener un contrato son los costos en que incurre una entidad para obtener un contrato con un cliente en los que no habría incurrido si el contrato no se hubiera obtenido. El costo incremental reconocido se amortizará de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona dicho activo.

Las comisiones a terceras partes e incentivos de ventas se considerarán como costos para obtener un contrato que es capitalizable bajo IFRS 15.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes en el estado de situación financiera comprenden el efectivo disponible, efectivo en bancos e inversiones altamente líquidas con vencimientos no mayores a tres meses, las cuales son fácilmente convertibles a efectivo y tienen una insignificante exposición de riesgo por cambios en su valor por lo que se puede conocer confiabilidad el monto efectivo a recibir. Los depósitos a corto plazo generan intereses a tasas de mercado.

c) Activos financieros

Los activos financieros, se reconocen al momento en que la Compañía celebra operaciones que dan lugar a éstos y se clasifican como activos financieros designados a valor razonable por medio de la utilidad o pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, según sea requerido. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio. Para el reconocimiento inicial de los activos financieros, todos se reconocen a su valor razonable, más los costos de la transacción atribuibles a la adquisición, esto por los activos financieros que no estén valuados al valor razonable a través de utilidades y pérdidas.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después de la medición inicial, dichos activos financieros se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier reserva por deterioro. El costo amortizado se calcula tomando en consideración cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las cuotas y costos que son una parte integral de la tasa efectiva de interés. La amortización se incluye bajo el rubro ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en el estado de resultados.

d) Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes

La metodología de la Compañía para determinar si existen indicios de deterioro considera los cinco elementos establecidos en la IFRS 9:

- I. Segmentación de etapas
- II. Probabilidad de default (PD)
- III. Exposición al incumplimiento
- IV. Severidad
- V. Factores macroeconómicos

El modelo permite identificar a partir de que etapa el cliente crea un factor de riesgo, lo cual hace más certero el cálculo de la reserva.

e) Inventarios

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los inventarios se reconocen al costo histórico de adquisición y se valúan de acuerdo con la fórmula de costos promedios o al valor neto de realización, el que resulte menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado disminuido de rebajas y costos de disposición. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición comprende el precio de compra, impuestos de importación y otros impuestos (excluyendo el impuesto al valor agregado), gastos de transportación, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición del inventario. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares reducen el costo de adquisición.

La Compañía realiza conteos físicos de inventario y ajusta sus registros contables con base en los resultados. Después de cada ciclo de inventario físico, se establece un factor de merma para estimar la pérdida hasta el próximo conteo o el final del año, según corresponda.

f) Propiedades de Inversión

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

La Compañía es propietaria de un Centro Comercial en el que mantiene una tienda propia y locales comerciales arrendados a terceros. Así como dos centros comerciales en copropiedad uno en la Ciudad de México y otro en la Ciudad de Monterrey, N.L. En este caso, sólo la porción arrendada a terceros se considera propiedades de inversión y la tienda se reconoce como inmuebles, mobiliario y equipo, en el estado de situación financiera.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

g) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se valúan inicialmente y con posterioridad a su costo, el cual incluye el precio de compra y cualquier costo que se atribuya directamente al acondicionamiento y puesta en uso del activo.

La depreciación se calcula con base en el costo, menos el valor residual de los activos a lo largo de su vida útil o período esperado en que se recibirán los beneficios económicos de su utilización. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para ser usado, bajo el método de línea recta, aplicando los factores determinados de acuerdo con las vidas útiles de los activos.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

Las mejoras a locales arrendados se deprecian con base en el periodo de vida útil, el cual es similar a los plazos de arrendamiento establecidos.

Al cierre de cada ejercicio se revisan y ajustan, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de depreciación de los activos.

Construcciones en proceso

Las construcciones en proceso se registran a su costo, una vez concluidas son clasificadas como inmuebles e inicia su depreciación a partir del momento en que están disponibles para su uso.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ventas y bajas de activos

Un elemento de inmuebles, mobiliario y equipo se da de baja al venderse o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros derivados de su uso. La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio obtenido por su venta y el valor neto en libros, reconociéndose en el resultado del período.

Mantenimientos y reparaciones

Las reparaciones se capitalizan si se cumple con los criterios de reconocimiento y el valor en libros de las partes que se rempazan se cancela. Todos los demás gastos, incluidos los de reparaciones y mantenimiento ordinario, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

h) Provisión por desmantelamiento

Como parte de la identificación y valoración de activos y pasivos de locales arrendados la Compañía ha registrado una provisión por el desmantelamiento de las obligaciones asociadas con los mismos. Para determinar el valor razonable de la provisión, se realizan hipótesis y estimaciones en relación con el costo estimado para desmantelar y retirar donde estén ubicados los locales arrendados.

i) Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo cuya puesta en marcha requiere necesariamente un período prolongado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el período en el que se incurren.

j) Gastos por amortizar y otros activos intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos con una vida útil definida, son valuados al costo menos la amortización acumulada.

Los gastos por amortizar se reconocen a su valor de adquisición. La amortización se determina utilizando el método de línea recta y con base en el período que se esperan beneficios económicos

Al 31 de marzo de 2022 y cierre de 2021, la Compañía no tiene registrados activos intangibles con vida indefinida.

k) Arrendamientos

Se clasifican como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda por arrendamiento a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen en los gastos financieros del estado de resultados.

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añaden al valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del periodo del arrendamiento, los ingresos por las rentas se cargan a resultados conforme se devengan.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía como arrendador registra los ingresos por arrendamientos operativos en el estado de resultados conforme se devengan.

l) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen por el monto pagado en el momento en que este se realiza, siempre y cuando se estime que el beneficio económico futuro asociado fluya hacia la Compañía. Una vez que el bien o servicio es recibido, la Compañía reconoce el importe relativo a los pagos anticipados como un activo o gasto del período, dependiendo si se tiene o no la certeza de que el bien adquirido le generará un beneficio económico futuro.

La Compañía evalúa periódicamente la posibilidad de que los pagos anticipados pierdan su capacidad para generar beneficios económicos futuros, así como la recuperabilidad de los mismos, el importe que se considera como no recuperable se reconoce como una pérdida por deterioro en el resultado del período.

m) Clasificación circulante – no circulante

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera con base en la clasificación de circulante y no circulante. Un activo se clasifica como circulante cuando:

- i. Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de uso.
- ii. Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- iii. Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguiente a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- iv. Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no circulantes.

Un pasivo se clasifica como circulante cuando:

- i. Se espera sea liquidado en el ciclo normal de operación.
- ii. Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- iii. Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- iv. No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no circulantes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no circulantes.

n) Cuentas por pagar

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

o) Depósitos recibidos en garantía y otros

Se tiene como política establecer depósitos en garantía por los locales arrendados en centros comerciales propiedad de la Compañía. Los depósitos sirven para garantizar el cumplimiento de los términos y cláusulas de los contratos y son reembolsados al término de los mismos.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los ingresos por derechos de arrendamiento se reconocen como un pasivo diferido, el cual se amortiza en línea recta, con base en la vigencia de los contratos y lo que se estima que el arrendatario permanecerá en el Centro Comercial propiedad de la Compañía.

p) Provisiones

Las provisiones son reconocidas al momento en que la Compañía tiene una obligación actual, ya sea legal o asumida, resultante de un evento pasado y, por lo tanto, es probable una salida de recursos para cubrir dicha obligación y su monto se puede estimar de manera confiable.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes de impuestos que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

q) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Los pasivos por remuneraciones a los empleados son cargados al estado de resultados sobre los servicios devengados de acuerdo a los sueldos y salarios que la entidad espera pagar a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo las contribuciones relacionadas a cargo de la Compañía. Las ausencias remuneradas por vacaciones y primas vacacionales se reconocen en el estado de resultados en la medida en que los empleados prestan los servicios que les permitan disfrutarlas.

Plan de beneficios definidos

El pasivo por las obligaciones derivadas del plan de beneficios definidos se determina mediante la aplicación del método de valuación actuarial de crédito unitario proyectado basado en las percepciones y en los años de servicio prestados por los empleados, dicha valuación es elaborada por una firma independiente. El pasivo se refleja a valor presente.

Las revaluaciones de las obligaciones derivadas de los planes de beneficios definidos comprenden las pérdidas y ganancias actuariales y el rendimiento de los activos. Dichas ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable formando parte de las otras partidas del resultado integral, y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en el resultado del período.

El costo por servicios pasados se reconoce como un gasto en línea recta durante el período promedio hasta el momento en que los beneficios sean adquiridos. Los costos de los servicios pasados se reconocen de inmediato en caso de que los beneficios se adquieran inmediatamente después de la introducción de un cambio al plan de pensiones o en el momento en que la Compañía reconoce una reestructura.

El activo o pasivo por beneficios definidos se integra por el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan fuera de los cuales las obligaciones serán liquidadas directamente.

Beneficios por terminación y primas de antigüedad

Los pagos por indemnizaciones al personal por retiro involuntario y despidos se cargan a resultados del ejercicio en que dichos pagos se efectúan o cuando la Compañía se encuentre comprometida de forma demostrable a pagar los beneficios por terminación. De acuerdo con la legislación laboral mexicana, la Compañía está obligada a pagar a sus empleados una prima equivalente a 12 días de salario por cada año laborado, exigible a partir de 15 años de servicios prestados, estos pagos se cargan a resultados del ejercicio en que se efectúan.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Plan de contribución definida

A partir de 2018, el beneficio por jubilación comenzó a financiar ya sea, con aportaciones de la Compañía, efectuadas al fondo de inversión, mismas que serán las actuarialmente requeridas para cumplir con las obligaciones establecidas conforme a este plan, o ser la propia Compañía quien constituya una reserva o provisión contable para hacer frente al pasivo derivado de este beneficio por jubilación.

Las contribuciones definidas se financiarán mediante las aportaciones realizadas por la Compañía y contribuciones del colaborador efectuadas al fondo de inversión, conforme lo establecido en el plan. Para el caso de las aportaciones de la Compañía, podrá también la propia Compañía registrar una reserva o provisión contable con las cantidades requeridas, sin que necesariamente ésta se encuentre invertida en un fondo de manera específica.

Además de las dos opciones anteriores, la Compañía podrá decidir algún otro mecanismo de financiamiento.

Participación de utilidades al personal

De conformidad con la legislación mexicana, GPH debe determinar el equivalente al 10% de su ingreso fiscal gravable anual como la participación del personal en las utilidades de la empresa la cual se repartirá a cada empleado con base en lo siguiente:

- a) 50% de acuerdo con el número de días trabajados independientemente del monto de los salarios, y
- b) 50% en proporción al monto de los salarios devengados por los trabajadores durante el año tomando en cuenta los límites que considera la Ley Federal del Trabajo (LFT)
- r) Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros, se presentan en pesos mexicanos, que es también la moneda funcional de la Compañía. Las operaciones realizadas en monedas extranjeras distintas a la moneda funcional de la entidad se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten nuevamente al tipo cambio de la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias que resultan de la conversión se registran en el estado de resultados.

- s) Impuesto sobre la renta

Impuestos sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente por el período actual se miden al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de los estados financieros.

Las tasas y la legislación fiscal utilizadas para calcular el impuesto sobre la renta diferido son aquellas que estén en vigor o aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales gravables.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por la amortización de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable la generación de utilidades fiscales contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles, la amortización de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas.

El saldo de los activos de impuesto sobre la renta diferido se revisa a la fecha del estado de situación financiera y se reconoce hasta donde sea probable que se obtengan utilidades gravables suficientes para permitir que los activos de impuesto sobre la renta diferido se realicen de manera total o parcial.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran según los tipos impositivos que se espera que se apliquen en el ejercicio en el que se realicen los activos o se liquiden los pasivos, con base a las tasas impositivas (y la legislación fiscal) que se hayan aprobado, o estén a punto de aprobarse, al cierre del ejercicio.

El impuesto sobre la renta diferido relacionado con partidas de utilidad o pérdida integral reconocidas directamente en el capital contable, se reconoce directamente en el capital contable y no en el estado de resultados.

t) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa cada año si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros se deteriora. Se considera que un activo financiero está deteriorado, si, y sólo si, existe evidencia objetiva de riesgo de recuperación. La evidencia de deterioro podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están pasando por una importante dificultad financiera, incumplimiento o morosidad en el pago de los intereses o capital, la probabilidad de que ellos se declaren en bancarrota y cuando los datos observables indiquen que hay una reducción moderada en los flujos de efectivo futuro estimados.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar los pasivos de manera simultánea.

Si existe evidencia objetiva de que se ha presentado una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras esperadas que todavía no se han incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor neto en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los préstamos junto con la estimación relacionada son cancelados cuando no existe una posibilidad real de recuperación futura y todas las garantías colaterales han sido realizadas o transferidas a la Compañía. Si, en un año posterior, aumenta o se reduce el monto de la pérdida por deterioro estimada debido a un evento que tenga lugar después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando la cuenta de la estimación. Si se recupera posteriormente una cancelación, la recuperación se acredita en el estado de resultados.

La Compañía evalúa primeramente si existe evidencia objetiva de deterioro para activos financieros que son individualmente importantes, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente importantes; si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero individualmente evaluado, sea importante o no, incluye el activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y lo evalúa colectivamente para detectar indicios de deterioro. Los activos que son individualmente evaluados para detectar indicios de deterioro y para los cuales la pérdida por deterioro es, o sigue siendo, reconocida, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.

u) Instrumentos financieros derivados

Cobertura de flujo de efectivo

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los contratos de instrumentos financieros derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo (conocidos como “forwards”, “swaps” y/u “opciones”) y la porción efectiva de las fluctuaciones del valor razonable se reconocen como un componente separado en el capital contable y deberán reconocerse en el estado de resultados hasta la fecha de liquidación de la transacción. La porción inefectiva de las fluctuaciones de valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo se reconoce en el estado de resultados del período.

Si el instrumento de cobertura se ha vencido o se vende, se cancela o ejerce sin remplazo o financiamiento continuo, o si su denominación como cobertura se revoca, cualquier utilidad o pérdida acumulada reconocida directamente en el capital contable a partir del período de vigencia de la cobertura, continúa separada del patrimonio hasta que se lleva a cabo la transacción pronosticada y es cuando se reconoce en el estado de resultados. Cuando ya no existe la expectativa de que se realice una operación pronosticada, la utilidad o pérdida acumulada que se reconoció en el capital contable se transfiere inmediatamente a resultados.

Los instrumentos derivados que se designan y son instrumentos de cobertura efectiva se clasifican en forma congruente con respecto de la partida cubierta subyacente. El instrumento derivado se divide en una porción a corto plazo y una porción a largo plazo solamente si se puede efectuar una asignación de manera confiable.

v) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos sujetos a depreciación y amortización, se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. Cada año se lleva a cabo una evaluación para determinar si existen indicios de deterioro.

Si existen indicios de deterioro, se determina si el valor en libros excede de su valor de recuperación. Dicha determinación se lleva a cabo por cada unidad generadora de efectivo UGE excepto cuando dichos activos no generan flujos de efectivo independientes de los flujos derivados de otros activos o conjunto de activos, por los cuales se efectúa la revisión a nivel de la UGE.

Existirá una pérdida por deterioro, si el valor de recuperación es menor que el valor en libros. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

El valor de recuperación de los activos es el mayor entre su valor de uso y el valor razonable menos el costo de disposición. El valor razonable se basa en una estimación del beneficio que la Compañía puede obtener en una venta a precio de mercado. Con el fin de determinar el valor de uso, el flujo de efectivo estimado futuro se descuenta a su valor presente utilizando la tasa de descuento antes de impuestos que reflejen las evaluaciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de cada activo. Para un activo que no genere flujos de efectivo independiente de los otros activos o grupos de activos, el monto recuperable se determina para cada UGE a la que pertenece el activo. Las UGEs son los grupos más pequeños identificables que generen ingresos en efectivo que son independientes de los ingresos en efectivo de otros activos o grupos de activos.

w) Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas, préstamos y deuda financiera, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea el caso. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y deuda financiera, más los costos de la transacción directamente atribuibles.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, deuda financiera y préstamos e instrumentos financieros derivados.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

- Pasivos financieros a su valor razonable con cambios a resultados.
- La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas.
- Deuda financiera y préstamos que devengan intereses.
- Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. La amortización se incluye bajo el rubro costos financieros en el estado de resultados.

x) Bonificaciones de proveedores

La Compañía recibe algunas bonificaciones de proveedores como reembolso de descuentos y promociones 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.

y) Utilidad por acción

La utilidad neta por acción resulta de dividir de la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio. La utilidad básica y diluida son iguales en virtud de que no se tiene operaciones que pudieran diluir la utilidad.

z) Utilidad integral

La utilidad integral está constituida por la utilidad neta del período más los otros resultados integrales (ORI) y participación de los ORI de otras subsidiarias. Los otros resultados integrales representan ingresos, costos y gastos devengados, y que están pendientes de realización, se componen, entre otros, por ganancia o pérdida por instrumentos de cobertura y las remediciones de pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

aa) Presentación del estado de resultados

Los costos y gastos mostrados en los estados de resultados se presentan de acuerdo a su función, ya que esta clasificación permite evaluar adecuadamente los márgenes de utilidad bruta y operativa.

La presentación de la utilidad de operación no es requerida, sin embargo, ésta se presenta ya que es un indicador importante en la evaluación del desempeño de la Compañía.

ab) Segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando las diferentes actividades que opera la Compañía, el Comité Ejecutivo es el órgano responsable de la toma de decisiones estratégicas, de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de operación.

ac) Efectos de inflación

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

ad) Concentración de riesgo

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado, debido a la base de clientes y su dispersión geográfica. Se realizan evaluaciones continuas de las condiciones crediticias de los clientes y no se requiere de colateral para garantizar su recuperación. En el evento de que los ciclos de cobranza se deterioren significativamente, los resultados pudieran verse afectados de manera adversa.

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

i) Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo cuya puesta en marcha requiere necesariamente un período prolongado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el período en el que se incurren.

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas, préstamos y deuda financiera, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea el caso. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y deuda financiera, más los costos de la transacción directamente atribuibles.

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

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Propiedades de Inversión

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

La Compañía es propietaria de un Centro Comercial en el que mantiene una tienda propia y locales comerciales arrendados a terceros. Así como dos centros comerciales en copropiedad uno en la Ciudad de México y otro en la Ciudad de Monterrey, N.L. En este caso, sólo la porción arrendada a terceros se considera propiedades de inversión y la tienda se reconoce como inmuebles, mobiliario y equipo, en el estado de situación financiera.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se valúan inicialmente y con posterioridad a su costo, el cual incluye el precio de compra y cualquier costo que se atribuya directamente al acondicionamiento y puesta en uso del activo.

La depreciación se calcula con base en el costo, menos el valor residual de los activos a lo largo de su vida útil o período esperado en que se recibirán los beneficios económicos de su utilización. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para ser usado, bajo el método de línea recta, aplicando los factores determinados de acuerdo con las vidas útiles de los activos.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

Las mejoras a locales arrendados se deprecian con base en el periodo de vida útil el cual es similar a los plazos de arrendamiento establecidos.

Al cierre de cada ejercicio se revisan y ajustan, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de depreciación de los activos.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Instrumentos financieros derivados

Cobertura de flujo de efectivo

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los contratos de instrumentos financieros derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo (conocidos como “forwards”, “swaps” y/u “opciones”) y la porción efectiva de las fluctuaciones del valor razonable se reconocen como un componente separado en el capital contable y deberán reconocerse en el estado de resultados hasta la fecha de liquidación de la transacción. La porción inefectiva de las fluctuaciones de valor razonable de las coberturas de flujo de efectivo se reconoce en el estado de resultados del período.

Si el instrumento de cobertura se ha vencido o se vende, se cancela o ejerce sin remplazo o financiamiento continuo, o si su denominación como cobertura se revoca, cualquier utilidad o pérdida acumulada reconocida directamente en el capital contable a partir del período de vigencia de la cobertura, continúa separada del patrimonio hasta que se lleva a cabo la transacción pronosticada y es cuando se reconoce en el estado de resultados. Cuando ya no existe la expectativa de que se realice una operación pronosticada, la utilidad o pérdida acumulada que se reconoció en el capital contable se transfiere inmediatamente a resultados.

Los instrumentos derivados que se designan y son instrumentos de cobertura efectiva se clasifican en forma congruente con respecto de la partida cubierta subyacente. El instrumento derivado se divide en una porción a corto plazo y una porción a largo plazo solamente si se puede efectuar una asignación de manera confiable.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes en el estado de situación financiera comprenden el efectivo disponible, efectivo en bancos e inversiones altamente líquidas con vencimientos no mayores a tres meses, las cuales son fácilmente convertibles a efectivo y tienen una insignificante exposición de riesgo por cambios en su valor por lo que se puede conocer confiabilidad el monto efectivo a recibir. Los depósitos a corto plazo generan intereses a tasas de mercado.

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

La Compañía no tiene una política establecida para decretar dividendos

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuible a tenedores de las acciones ordinarias representativas del capital de la Compañía, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período. La Compañía, no tiene acciones ordinarias con potenciales efectos dilutivos.

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

Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Los pasivos por remuneraciones a los empleados son cargados al estado de resultados sobre los servicios devengados de acuerdo a los sueldos y salarios que la entidad espera pagar a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo las contribuciones relacionadas a cargo de la Compañía. Las ausencias remuneradas por vacaciones y primas vacacionales se reconocen en el estado de resultados en la medida en que los empleados prestan los servicios que les permitan disfrutarlas.

Plan de beneficios definidos

El pasivo por las obligaciones derivadas del plan de beneficios definidos se determina mediante la aplicación del método de valuación actuarial de crédito unitario proyectado basado en las percepciones y en los años de servicio prestados por los empleados, dicha valuación es elaborada por una firma independiente. El pasivo se refleja a valor presente.

Las revaluaciones de las obligaciones derivadas de los planes de beneficios definidos comprenden las pérdidas y ganancias actuariales y el rendimiento de los activos. Dichas ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable formando parte de las otras partidas del resultado integral, y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en el resultado del período.

El costo por servicios pasados se reconoce como un gasto en línea recta durante el período promedio hasta el momento en que los beneficios sean adquiridos. Los costos de los servicios pasados se reconocen de inmediato en caso de que los beneficios se adquieran inmediatamente después de la introducción de un cambio al plan de pensiones o en el momento en que la Compañía reconoce una reestructura.

El activo o pasivo por beneficios definidos se integra por el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan fuera de los cuales las obligaciones serán liquidadas directamente.

Beneficios por terminación y primas de antigüedad

Los pagos por indemnizaciones al personal por retiro involuntario y despidos se cargan a resultados del ejercicio en que dichos pagos se efectúan o cuando la Compañía se encuentre comprometida de forma demostrable a pagar los beneficios por terminación. De acuerdo con la legislación laboral mexicana, la Compañía está obligada a pagar a sus empleados una prima equivalente a 12 días de salario por cada año laborado, exigible a partir de 15 años de servicios prestados, estos pagos se cargan a resultados del ejercicio en que se efectúan.

Plan de contribución definida

A partir de 2018, el beneficio por jubilación comenzó a financiar ya sea, con aportaciones de la Compañía, efectuadas al fondo de inversión, mismas que serán las actuarialmente requeridas para cumplir con las obligaciones establecidas conforme a este plan, o ser la propia Compañía quien constituya una reserva o provisión contable para hacer frente al pasivo derivado de este beneficio por jubilación.

Las contribuciones definidas se financiarán mediante las aportaciones realizadas por la Compañía y contribuciones del colaborador efectuadas al fondo de inversión, conforme lo establecido en el plan. Para el caso de las aportaciones de la Compañía, podrá también la propia Compañía registrar una reserva o provisión contable con las cantidades requeridas, sin que necesariamente ésta se encuentre invertida en un fondo de manera específica.

Además de las dos opciones anteriores, la Compañía podrá decidir algún otro mecanismo de financiamiento.

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

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las IFRS, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

I. Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- II. Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- III. Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

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

Activos financieros

Los activos financieros, se reconocen al momento en que la Compañía celebra operaciones que dan lugar a éstos y se clasifican como activos financieros designados a valor razonable por medio de la utilidad o pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, según sea requerido. Se determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio. Para el reconocimiento inicial de los activos financieros, todos se reconocen a su valor razonable, más los costos de la transacción atribuibles a la adquisición, esto por los activos financieros que no estén valuados al valor razonable a través de utilidades y pérdidas.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después de la medición inicial, dichos activos financieros se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier reserva por deterioro. El costo amortizado se calcula tomando en consideración cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las cuotas y costos que son una parte integral de la tasa efectiva de interés. La amortización se incluye bajo el rubro ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en el estado de resultados.

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

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas, préstamos y deuda financiera, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea el caso. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y deuda financiera, más los costos de la transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, deuda financiera y préstamos e instrumentos financieros derivados.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

- Pasivos financieros a su valor razonable con cambios a resultados.
- La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas.
- Deuda financiera y préstamos que devengan intereses.
- Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. La amortización se incluye bajo el rubro costos financieros en el estado de resultados.

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

Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros, se presentan en pesos mexicanos, que es también la moneda funcional de la Compañía. Las operaciones realizadas en monedas extranjeras distintas a la moneda funcional de la entidad se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten nuevamente al tipo cambio de la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias que resultan de la conversión se registran en el estado de resultados.

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

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los estados financieros, se presentan en pesos mexicanos, que es también la moneda funcional de la Compañía. Las operaciones realizadas en monedas extranjeras distintas a la moneda funcional de la entidad se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten nuevamente al tipo cambio de la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias que resultan de la conversión se registran en el estado de resultados.

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

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa cada año si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros se deteriora. Se considera que un activo financiero está deteriorado, si, y sólo si, existe evidencia objetiva de riesgo de recuperación. La evidencia de deterioro podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están pasando por una importante dificultad financiera, incumplimiento o morosidad en el pago de los intereses o capital, la probabilidad de que ellos se declaren en bancarrota y cuando los datos observables indiquen que hay una reducción moderada en los flujos de efectivo futuro estimados.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar los pasivos de manera simultánea.

Si existe evidencia objetiva de que se ha presentado una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras esperadas que todavía no se han incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor neto en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los préstamos junto con la estimación relacionada son cancelados cuando no existe una posibilidad real de recuperación futura y todas las garantías colaterales han sido realizadas o transferidas a la Compañía. Si, en un año posterior, aumenta o se reduce el monto de la pérdida por deterioro estimada debido a un evento que tenga lugar después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando la cuenta de la estimación. Si se recupera posteriormente una cancelación, la recuperación se acredita en el estado de resultados.

La Compañía evalúa primeramente si existe evidencia objetiva de deterioro para activos financieros que son individualmente importantes, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente importantes; si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero individualmente evaluado, sea importante o no, incluye el activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y lo evalúa colectivamente para detectar indicios de deterioro. Los activos que son individualmente evaluados para detectar indicios de deterioro y para los cuales la pérdida por deterioro es, o sigue siendo, reconocida, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos sujetos a depreciación y amortización, se revisa por deterioro en caso de que situaciones o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. Cada año se lleva a cabo una evaluación para determinar si existen indicios de deterioro.

Si existen indicios de deterioro, se determina si el valor en libros excede de su valor de recuperación. Dicha determinación se lleva a cabo por cada unidad generadora de efectivo UGE excepto cuando dichos activos no generan flujos de efectivo independientes de los flujos derivados de otros activos o conjunto de activos, por los cuales se efectúa la revisión a nivel de la UGE.

Existirá una pérdida por deterioro, si el valor de recuperación es menor que el valor en libros. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

El valor de recuperación de los activos es el mayor entre su valor de uso y el valor razonable menos el costo de disposición. El valor razonable se basa en una estimación del beneficio que la Compañía puede obtener en una venta a precio de mercado. Con el fin de determinar el valor de uso, el flujo de efectivo estimado futuro se descuenta a su valor presente utilizando la tasa de descuento antes de impuestos que reflejen las evaluaciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de cada activo. Para un activo que no genere flujos de efectivo independiente de los otros activos o grupos de activos, el monto recuperable se determina para cada UGE a la que pertenece el activo. Las UGE son los grupos más pequeños identificables que generen ingresos en efectivo que son independientes de los ingresos en efectivo de otros activos o grupos de activos.

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

Impuestos

Impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se valoran al importe que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Los tipos impositivos y las leyes fiscales utilizadas para calcular el importe son aquellos en vigor a la fecha de cierre.

Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que durante el plazo legal de amortización (10 años) vaya a generarse un nivel suficiente de utilidades fiscales contra las que puedan utilizarse tales pérdidas, considerando las estrategias que establezca la administración.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos por impuestos diferidos se reconocen también para los pasivos laborales, incluyendo los beneficios derivados de los planes de pensión por jubilación y primas de antigüedad para los empleados, con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes, los cuales para su elaboración dependen a su vez de datos estadísticos y hechos económicos y sociales, entre otros criterios y variables.

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

Gastos por amortizar y otros activos intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos con una vida útil definida, son valuados al costo menos la amortización acumulada.

Los gastos por amortizar se reconocen a su valor de adquisición. La amortización se determina utilizando el método de línea recta y con base en el período que se esperan beneficios económicos.

Al 31 marzo de 2022 y cierre de 2021, la Compañía no tiene registrados activos intangibles con vida indefinida.

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Asociadas

Las inversiones en asociadas son aquellas donde GPH ejerce influencia significativa, pero no tiene su control. Son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente son contabilizadas por el método de participación que consiste en adicionar al costo de adquisición, la proporción que le corresponde a la Compañía en los cambios en el capital contable de la asociada, como el resultado del período y otras partidas de la utilidad o pérdida integral conforme se van generando. Las distribuciones recibidas de las asociadas se disminuyen de la inversión. El cargo o crédito a resultados refleja la proporción en los resultados obtenidos por la asociada; la participación en las partidas de utilidad o pérdida integral son reconocidas en el capital contable en la reserva de capital correspondiente de acuerdo a su origen.

Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con asociadas se eliminan en los estados financieros consolidados con base en el interés que se tiene en cada una de ellas.

Negocios Conjuntos

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

De conformidad con el acuerdo bajo el cual se estableció el negocio conjunto en el que participa la Compañía con otras inversoras dentro del Centro Comercial Angelópolis, la inversión es reconocida inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente se contabiliza la inversión utilizando el método de participación.

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

Propiedades de Inversión

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

La Compañía es propietaria de un Centro Comercial en el que mantiene una tienda propia y locales comerciales arrendados a terceros. Así como dos centros comerciales en copropiedad uno en la Ciudad de México y otro en la Ciudad de Monterrey, N.L. En este caso, sólo la porción arrendada a terceros se considera propiedades de inversión y la tienda se reconoce como inmuebles, mobiliario y equipo, en el estado de situación financiera.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

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

Arrendamientos

Se clasifican como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda por arrendamiento a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen en los gastos financieros del estado de resultados.

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

operativo se añaden al valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del periodo del arrendamiento, los ingresos por las rentas se cargan a resultados conforme se devengan.

La Compañía como arrendador registra los ingresos por arrendamientos operativos en el estado de resultados conforme se devengan.

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

Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo histórico de adquisición y se valúan de acuerdo con la fórmula de costos promedios o al valor neto de realización, el que resulte menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado disminuido de rebajas y costos de disposición. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición comprende el precio de compra, impuestos de importación y otros impuestos (excluyendo el impuesto al valor agregado), gastos de transportación, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición del inventario. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares reducen el costo de adquisición.

La Compañía realiza conteos físicos de inventario y ajusta sus registros contables con base en los resultados. Después de cada ciclo de inventario físico, se establece un factor de merma para estimar la pérdida hasta el próximo conteo o el final del año, según corresponda.

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

Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se valúan inicialmente y con posterioridad a su costo, el cual incluye el precio de compra y cualquier costo que se atribuya directamente al acondicionamiento y puesta en uso del activo.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La depreciación se calcula con base en el costo, menos el valor residual de los activos a lo largo de su vida útil o período esperado en que se recibirán los beneficios económicos de su utilización. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para ser usado, bajo el método de línea recta, aplicando los factores determinados de acuerdo con las vidas útiles de los activos.

Los porcentajes de depreciación basados en las vidas útiles estimadas.

Las mejoras a locales arrendados se deprecian con base en el periodo de vida útil, el cual es similar a los plazos de arrendamiento establecidos.

Al cierre de cada ejercicio se revisan y ajustan, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de depreciación de los activos.

Construcciones en proceso

Las construcciones en proceso se registran a su costo, una vez concluidas son clasificadas como inmuebles e inicia su depreciación a partir del momento en que están disponibles para su uso.

Ventas y bajas de activos

Un elemento de inmuebles, mobiliario y equipo se da de baja al venderse o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros derivados de su uso. La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio obtenido por su venta y el valor neto en libros, reconociéndose en el resultado del período.

Mantenimientos y reparaciones

Las reparaciones se capitalizan si se cumple con los criterios de reconocimiento y el valor en libros de las partes que se remplazan se cancela. Todos los demás gastos, incluidos los de reparaciones y mantenimiento ordinario, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

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

Provisiones

Las provisiones son reconocidas al momento en que la Compañía tiene una obligación actual, ya sea legal o asumida, resultante de un evento pasado y, por lo tanto, es probable una salida de recursos para cubrir dicha obligación y su monto se puede estimar de manera confiable.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes de impuestos que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

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

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan valorar de manera confiable, esto incluye ventas de contado y a crédito. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos provenientes de la venta de productos se reconocen cuando se han transferido los riesgos y beneficios significativos de la propiedad, lo que ocurre generalmente cuando el producto se transfiere al cliente y están disponibles y listos para su entrega o cuando los compradores reconocen las condiciones de entrega diferida y la cobranza de las cuentas por cobrar relacionadas, es razonablemente asegurada. En el caso de la mercancía no entregada, los ingresos se reconocen principalmente cuando es probable que se realice la entrega de la mercancía, el bien está identificado y listo para ser entregado, el comprador reconozca específicamente las condiciones de entrega, la transacción ha sido liquidada y existe certeza de que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

La Compañía efectúa un descuento por financiamiento a los ingresos ordinarios por ventas a plazos por las que no cobra intereses, para posteriormente, reconocer el componente de interés como ingresos de actividades ordinarias por intereses a medida que se van cobrando.

La Compañía registra una reserva de devoluciones, la cual tiene el objetivo de reconocer en los estados financieros consolidados el impacto de las posibles devoluciones que realicen sus clientes.

Se tienen programas de lealtad que otorgan puntos en función a las compras efectuadas por los tarjetahabientes. Los puntos sólo pueden canjearse por productos. La Compañía estima el valor razonable de los puntos adjudicados en el marco del programa de lealtad mediante la aplicación de técnicas estadísticas. Los datos que se utilizan en el modelo incluyen hipótesis acerca de las proporciones de canje esperados, el tipo de productos que estará disponible para el canje en el futuro y las preferencias de los clientes. La Compañía reconoce los puntos del programa de lealtad, como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime los puntos parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto. Al 31 de marzo 2022 y 2021 el pasivo por los puntos no canjeados asciende a \$260,917 y \$231,282, respectivamente.

Asimismo, la Compañía cuenta con programas de cupones, que permiten a los clientes obtener un porcentaje de bonificación por generar un determinado monto de compra, estos cuentan con cierta vigencia para su redención. Las tarjetas certificado (monederos electrónicos) otorgados pueden ser utilizados por los clientes para liquidar compras futuras en las tiendas departamentales de la Compañía. La Compañía deduce de los ingresos el importe otorgado a sus clientes en tarjetas certificados y también tiene establecido la compra de certificados de regalo sin fecha de vencimiento específica. La Compañía reconoce la venta de los certificados de regalo como un pasivo diferido en el estado de situación financiera y cuando el cliente redime el certificado de regalo parcial o totalmente a través de la adquisición de mercancía, reconoce un ingreso por el mismo monto.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las contraprestaciones percibidas se integran entre los productos vendidos y los puntos emitidos, siendo la contraprestación asignada a los puntos igual a su valor razonable. El valor razonable de los puntos emitidos se difiere y se reconoce como ingreso cuando los puntos son canjeados.

Sobre las ventas a crédito se generan intereses a cargo de los clientes calculados sobre saldos insolutos. Cuando las cuentas de los clientes incluyen saldos vencidos que se estiman de difícil recuperación se suspende el registro contable de los intereses, el registro de los intereses moratorios se realiza al momento del cobro.

Los ingresos por arrendamiento y servicios en propiedades de inversión se reconocen linealmente a lo largo del periodo del arrendamiento y se incluyen como ingresos ordinarios en el estado de resultados dado su naturaleza de ingresos de operación, éstos, se reconocen mensualmente conforme se devengan.

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

Segmentos

La información analítica por segmentos se presenta considerando las diferentes actividades que opera la Compañía, el Comité Ejecutivo es el órgano responsable de la toma de decisiones estratégicas, de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de operación.

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

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, después de eliminar los saldos y transacciones entre compañías.

La Compañía controla a una subsidiaria sí y sólo si tiene:

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- a) Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que la dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- b) Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.
- c) Poder de influir en dichos rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Compañía dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- d) Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria.
- e) Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales.

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre Compañías del Grupo, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

Cuando la tenencia accionaria en una subsidiaria es menor al 100% y, por lo tanto, existe participación no controladora en los activos netos de las subsidiarias consolidadas, se identifica en un rubro por separado en el capital contable, como participación no controlada.

La contabilización de las adquisiciones de negocios se realiza por el método de compra, el cual requiere se reconozcan los activos adquiridos y pasivos asumidos a su valor razonable a la fecha de compra; los resultados de los negocios adquiridos se reconocen en los estados financieros consolidados desde la fecha efectiva de adquisición. Los resultados de los negocios vendidos durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados hasta la fecha efectiva de enajenación y se reconoce en el estado de resultados consolidado, una ganancia o pérdida por su disposición, como la diferencia entre los ingresos obtenidos de las ventas, neto de los gastos relativos y de los activos netos atribuibles a la participación del negocio que se ha vendido.

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

Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Los pasivos por remuneraciones a los empleados son cargados al estado de resultados sobre los servicios devengados de acuerdo a los sueldos y salarios que la entidad espera pagar a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo las contribuciones

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

relacionadas a cargo de la Compañía. Las ausencias remuneradas por vacaciones y primas vacacionales se reconocen en el estado de resultados en la medida en que los empleados prestan los servicios que les permitan disfrutarlas.

Plan de beneficios definidos

El pasivo por las obligaciones derivadas del plan de beneficios definidos se determina mediante la aplicación del método de valuación actuarial de crédito unitario proyectado basado en las percepciones y en los años de servicio prestados por los empleados, dicha valuación es elaborada por una firma independiente. El pasivo se refleja a valor presente.

Las revaluaciones de las obligaciones derivadas de los planes de beneficios definidos comprenden las pérdidas y ganancias actuariales y el rendimiento de los activos. Dichas ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable formando parte de las otras partidas del resultado integral, y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en el resultado del período.

El costo por servicios pasados se reconoce como un gasto en línea recta durante el período promedio hasta el momento en que los beneficios sean adquiridos. Los costos de los servicios pasados se reconocen de inmediato en caso de que los beneficios se adquieran inmediatamente después de la introducción de un cambio al plan de pensiones o en el momento en que la Compañía reconoce una reestructura.

El activo o pasivo por beneficios definidos se integra por el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan fuera de los cuales las obligaciones serán liquidadas directamente.

Beneficios por terminación y primas de antigüedad

Los pagos por indemnizaciones al personal por retiro involuntario y despidos se cargan a resultados del ejercicio en que dichos pagos se efectúan o cuando la Compañía se encuentre comprometida de forma demostrable a pagar los beneficios por terminación. De acuerdo con la legislación laboral mexicana, la Compañía está obligada a pagar a sus empleados una prima equivalente a 12 días de salario por cada año laborado, exigible a partir de 15 años de servicios prestados, estos pagos se cargan a resultados del ejercicio en que se efectúan.

Plan de contribución definida

A partir de 2018, el beneficio por jubilación comenzó a financiar ya sea, con aportaciones de la Compañía, efectuadas al fondo de inversión, mismas que serán las actuarialmente requeridas para cumplir con las obligaciones establecidas conforme a este plan, o ser la propia Compañía quien constituya una reserva o provisión contable para hacer frente al pasivo derivado de este beneficio por jubilación.

Las contribuciones definidas se financiarán mediante las aportaciones realizadas por la Compañía y contribuciones del colaborador efectuadas al fondo de inversión, conforme lo establecido en el plan. Para el caso de las aportaciones de la Compañía, podrá también la propia Compañía registrar una reserva o provisión contable con las cantidades requeridas, sin que necesariamente ésta se encuentre invertida en un fondo de manera específica.

Además de las dos opciones anteriores, la Compañía podrá decidir algún otro mecanismo de financiamiento.

Clave de Cotización: GPH

Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar

[bloque de texto]

Cuentas por pagar

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

Clave de Cotización: GPH Trimestre: 1 Año: 2022

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Se tomó la opción de presentar los anexos 800500 y 800600.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Se tomó la opción de presentar los anexos 800500 y 800600.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

Clave de Cotización: **GPH** Trimestre: **1** Año: **2022**

GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A.B. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0