

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	29
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	31
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	33
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	34
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	36
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	38
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	42
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	46
[700002] Datos informativos del estado de resultados	47
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	48
[800001] Anexo - Desglose de créditos	49
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	52
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	53
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	54
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	122
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	126
[800500] Notas - Lista de notas.....	127
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	161
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	200

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

“Ante el reto histórico de salud pública que vivimos a nivel global, en Arca Continental nos hemos enfocado, como la más alta prioridad, a ejecutar estrictas medidas de seguridad e higiene para ofrecer un entorno laboral saludable a nuestros colaboradores. En paralelo, hemos también establecido programas de apoyo comunitario al sistema de salud, a los grupos más vulnerables y a nuestra cadena de valor, a la vez que buscamos asegurar el abasto necesario de hidratación, alimentos y snacks en los diferentes territorios que servimos”, dijo Arturo Gutiérrez, Director General de Arca Continental.

“A pesar de un cierre complicado del primer trimestre de este año, básicamente por restricciones de movilidad y cierres temporales de clientes en los países donde operamos, el buen inicio de año que logramos se tradujo en un crecimiento de 5.4% en ventas y en EBITDA. Para atender esta nueva realidad de mercado y mitigar lo más posible su impacto en nuestro desempeño, hemos puesto en marcha un programa integral orientado principalmente a la optimización de los gastos operativos e inversiones, así como a la rápida adecuación de los modelos de operación en cada etapa de la producción, distribución y ejecución en punto de venta, acelerando la implementación de iniciativas digitales y de venta directa al hogar, buscando proteger la rentabilidad y estar mejor posicionados para retomar el crecimiento sustentable”, agregó.

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

AC Bebidas es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas no alcohólicas de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company. Con una destacada trayectoria de más de 94 años, AC Bebidas es la segunda embotelladora de Coca-Cola más grande de América Latina y una de las más importantes del mundo. En su franquicia de Coca-Cola, la empresa atiende a una población de más de 123 millones en la región norte y occidente de México, así como en Ecuador, Perú, en la región norte de Argentina y en la región suroeste de Estados Unidos. Los CEBURES de AC Bebidas cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "ACBE".

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Visión: Ser líderes en todas las ocasiones de consumo de bebidas en los mercados donde participamos, de forma rentable y sustentable.

Misión: Generar el máximo valor para nuestros clientes, colaboradores, comunidades y accionistas, satisfaciendo en todo momento y con excelencia las expectativas de nuestros consumidores.

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

México

AC cuenta con 20 plantas embotelladoras distribuidas a lo largo de los territorios que atiende. Asimismo, contábamos con 118 CEDIs, 83 líneas de producción de refrescos y bebidas no carbonatadas, 16 líneas dedicadas exclusivamente al embotellado de agua, diversos terrenos disponibles para futuros crecimientos, 18 plantas tratadoras de agua y 1 edificio de oficinas corporativas, aproximadamente 5,650 unidades de reparto y servicio al cliente.

Argentina

En Argentina, AC cuenta con los siguientes activos a través de sus subsidiarias en Argentina: 3 plantas embotelladoras distribuidas en la región norte de ese país, 26 CEDIs, 18 líneas de producción y aproximadamente 423 unidades de reparto y servicio al cliente, así como 1 ingenio azucarero en la provincia de Tucumán y una planta de soplado de botellas de PET, en la provincia de Jujuy.

Estados Unidos

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

CCSWB cuenta con 7 plantas de producción en el Suroeste de los Estados Unidos, 30 centros de distribución o CEDIs y 24 líneas de producción.

Adicionalmente, un nuevo centro de producción y distribución inició operaciones en marzo de 2020, en la ciudad de Houston, Texas, a través de CCSWB, subsidiaria de AC Bebidas.

Ecuador

En Ecuador, AC cuenta con 3 plantas productoras de refrescos, las cuales cuentan con 32 CEDIs, y aproximadamente 712 rutas. Adicionalmente se cuenta con una planta de producción de Lácteos en Tonicorp y 20 centros de distribución para lácteos.

Perú

En Perú se cuenta con los siguientes activos de los cuales somos propietarios a través de Subsidiarias: 6 plantas embotelladoras distribuidas en todo el país, 65 CEDIs y 38 líneas de producción de refrescos y bebidas.

Factores de Riesgo Relacionados con la Compañía

- **Contratos de Embotellador y relación con TCCC.**

La Compañía produce y comercializa productos de TCCC a través de los Contratos de Embotellador. Al 31 de diciembre de 2018 el 100% del volumen de ventas de la Compañía corresponde a productos de The Coca-Cola Company.

En México, los Contratos de Embotellador vencen en 2027. En Perú y Argentina vencen en 2020 y 2022, mientras que el Contrato de Embotellador que actualmente tenemos en Ecuador, se prorrogó el 31 de diciembre de 2017, por un plazo adicional de 5 años. Asimismo, el Contrato de Embotellador en Estados Unidos vence en 2027. Durante los más de 90 años en los que ha existido una relación de negocios con TCCC, nunca se han presentado problemas para la renovación de los contratos de embotellador. AC considera que la renovación de los contratos antes mencionados, es un procedimiento prácticamente automático.

No obstante lo anterior, AC no puede garantizar que los contratos o cualquiera de las autorizaciones de TCCC lleguen a renovarse en un futuro. En caso de que el contrato de embotellador o las autorizaciones referidas no fueran renovados, las operaciones de AC se verían seriamente afectadas, así como el precio de las acciones representativas del capital social de AC.

Por otro lado, dependemos de la reputación de los productos de TCCC. Nuestra capacidad para vender productos y mantener clientes depende en gran medida de dicha reputación. Cualquier afectación a la reputación de los productos de TCCC podría afectarnos adversa y significativamente.

- **Cambio en el costo de los concentrados y jarabes suministrados por TCCC**

TCCC es el único y exclusivo proveedor de concentrados y jarabes de los productos Coca-Cola, y fija de manera unilateral el precio de esta importante materia prima.

Asimismo, TCCC tiene el derecho de supervisar y aprobar las actividades de mercadeo, operación y publicidad de productos Coca-Cola así como regular las distintas presentaciones de éstos. Nuestra capacidad para extendernos geográficamente o a otras líneas de negocio también está sujeta a la aprobación de TCCC. Por lo anterior, si TCCC aumentara el precio del concentrado y jarabes o bien, no aprobare nuestros planes de mercadotecnia o expansión, podríamos vernos afectados advena y significativamente.

Durante 2016, alcanzamos un amplio acuerdo con TCCC en relación con los precios del concentrado en la categoría de refrescos en México, así como otros aspectos de la relación de negocios. El plazo de este nuevo marco es de 10 años, iniciando el 1 de julio, 2017, con la opción de extenderlo por 10 años adicionales.

- **Costos de energéticos**

Nuestras operaciones consumen cantidades importantes de energía y combustible, cuyos costos han aumentado a nivel mundial en los últimos años. Aun cuando hemos tomado diversas medidas para mitigar la volatilidad de los costos energéticos, dichas medidas podrían no ser suficientes. El incremento en los costos de energía y combustible que no podamos trasladar al precio de nuestros productos, tendría un efecto negativo adverso.

- **Cambios en condiciones climáticas y cumplimiento con la regulación ambiental**

Las temperaturas y lluvias afectan el consumo de nuestros productos. Mientras más alta es la temperatura, más alto es el consumo de refrescos y otras bebidas. Asimismo, fenómenos naturales podrían afectar nuestras rutas de distribución y, por lo tanto, limitar nuestra capacidad de distribuir y vender nuestros productos.

Por otro lado, los estándares ambientales se han vuelto cada vez más estrictos y podría continuarse con dicha tendencia con la intención de garantizar la preservación del medio ambiente.

En 2012 se publicó en México la Ley General de Cambio Climático. Dicha ley establece disposiciones para enfrentar los efectos adversos del cambio climático. Asimismo, en 2014 se publicó en México el reglamento de dicha ley en materia del Registro Nacional de Emisiones el cual identifica, entre otros, los sectores y subsectores en los que se agrupan los establecimientos sujetos a reporte. En virtud de dicho reglamento debemos calcular y reportar anualmente nuestras emisiones directas o indirectas por cada una de nuestras plantas en México. Una de las finalidades más importantes de dicha regulación es la aplicación de políticas y acciones que mitiguen las emisiones de gases y compuestos de efecto invernadero. Las obligaciones en materia de reducción de emisiones de gases efecto invernadero podrían requerirnos la realización de gastos o inversiones adicionales que podrían afectar adversamente nuestro negocio.

En 2013 se publicó en México la Ley Federal de Responsabilidad Ambiental, la cual tiene por objeto regular la responsabilidad ambiental que nace de los daños ocasionados al ambiente, así como la reparación y compensación de dichos daños cuando sea exigible a través de procesos judiciales federales, los mecanismos alternativos de solución de controversias, los procedimientos administrativos y aquellos que correspondan a la comisión de delitos contra el ambiente y la gestión ambiental. En caso de que incumpliéramos con los requerimientos ambientales de dicha ley, podríamos ser sujetos de responsabilidad ambiental y, por lo tanto, de sanciones que pudieran ser significativas.

De la misma forma, estamos sujetos a legislación ambiental en los demás países en los que operamos que podría tener consecuencias similares. No hay certeza de que seremos capaces de cumplir con los ordenamientos en materia ambiental y no podemos asegurar que, en caso de tener que adaptar o implementar acciones tendientes a dar cumplimiento con la regulación ambiental, no incurriremos en responsabilidades, costos o pasivos significativos. Aun cuando es posible que continuemos invirtiendo cantidades significativas en relación con el cumplimiento de la

regulación ambiental, la naturaleza de nuestras operaciones nos expone a riesgos de reclamaciones y sanciones derivadas de infracciones a la regulación ambiental que podrían implicar costos adicionales o la suspensión, temporal o permanente, de ciertas operaciones.

- **Desastres naturales y condiciones climatológicas o cambios a las mismas**

Nuestras operaciones pueden estar localizadas en áreas sujetas a desastres naturales y condiciones climáticas severas. Los desastres naturales o las condiciones climáticas severas podrían incrementar nuestros costos de operación en las áreas afectadas. Más aún, si nuestros seguros no cubren en su totalidad las operaciones de negocios o las pérdidas resultantes de estos eventos, nuestros ingresos, liquidez o recursos de capital pueden verse afectados adversamente.

Algunos expertos consideran que el cambio climático derivado del calentamiento global podría ocasionar en el futuro un incremento en la frecuencia e intensidad de desastres naturales. Nuestras operaciones cuentan con seguros que cubren daños causados por desastres naturales, accidentes y otros eventos similares. Sin embargo, no podemos asegurar que las pérdidas causadas por daños a nuestras operaciones no excederán los límites preestablecidos en las pólizas de seguro correspondientes.

- **Escasez en el suministro de agua**

El agua es una materia prima indispensable en la elaboración de refrescos.

En los países en los que operamos, el agua de las plantas embotelladoras se obtiene de diversas fuentes, incluyendo pozos propios, concesiones otorgadas por el gobierno, contratos de suministro con los municipios y a través de redes públicas de agua potable.

La disponibilidad de agua es un factor determinante para establecer o cerrar plantas embotelladoras, por lo que la falta de abastecimiento de este líquido puede ser determinante en el futuro para el curso normal de la operación de nuestras plantas existentes. Asimismo, no podemos asegurar que el abastecimiento de agua será suficiente para satisfacer nuestras necesidades futuras de producción.

- **Escasez de suministros y materiales utilizados en la elaboración de nuestros productos**

De conformidad con los Contratos de Embotellador, estamos obligados a comprar ciertos suministros y materiales para el empaque, incluyendo cajas, envases y etiquetas, de proveedores previamente autorizados por TCCC. En el pasado no ha habido de escasez de dichos suministros. Sin embargo, el abastecimiento de los mismos pudiera verse afectado por huelgas, condiciones climáticas adversas, situaciones de emergencia, controles gubernamentales y otros factores sobre los cuales no tenemos control. Una situación de escasez de estos suministros podría afectarnos de manera significativa y adversa.

- **Regulaciones existentes o futuras en materia de etiquetado de nuestros productos**

En el pasado, las autoridades de algunos de los países en los que operamos, incluyendo los Estados Unidos, han solicitado que nuestros productos incluyan etiquetas con advertencias e información nutricional. Es posible que dichas autoridades busquen implementar medidas para que las etiquetas de nuestros productos incluyan advertencias sanitarias y datos nutricionales adicionales. En caso de implementarse nuevos requisitos de etiquetado, nuestros costos de producción y niveles de ventas podrían resultar afectados de manera negativa.

- **Seguridad Cibernética**

Dependemos de diversos sistemas para llevar a cabo nuestras operaciones, los cuales debemos operar adecuadamente. Dichos sistemas requieren ser actualizados o modificados por diversas razones, incluyendo cambios tecnológicos o el crecimiento de nuestras operaciones. Dichos cambios podrían implicar costos elevados o la interrupción de nuestras operaciones.

Nuestros sistemas y aquellos de terceros proveedores, podrían ser vulnerables a daño o interrupción causada por circunstancias fuera de su control, tales como eventos catastróficos, falta de suministro eléctrico, virus, intrusiones, accesos no autorizados y ataques cibernéticos. No obstante, tomamos medidas de seguridad para proteger la integridad de nuestros sistemas e información electrónica, estas medidas de seguridad podrían no ser adecuadas. Cualquier interrupción importante en la operación de nuestros sistemas podría afectar adversamente.

- **La Compañía es controlada por un grupo de accionistas mayoritarios**

La mayoría del capital social de la Compañía está controlada, directa o indirectamente, por algunos de los miembros de las familias Barragán, Grossman, Fernández y Arizpe, quienes tienen la facultad de nombrar a la mayoría de los miembros del consejo de administración de la Compañía, así como determinar el resultado de las votaciones con respecto a prácticamente todos los asuntos que deben ser aprobados por la asamblea de accionistas. Los intereses de los accionistas de control podrían diferir de los intereses de los demás accionistas o de sus acreedores.

- **Competencia**

La industria de bebidas en todos los países es altamente competitiva y existen competidores muy fuertes en todos los territorios en donde operamos. Enfrentamos la competencia de otros embotelladores de refrescos, incluyendo Pepsi y productores de bebidas de las denominadas “marcas B”.

Los principales competidores son los embotelladores de Pepsi. En México, Argentina, Ecuador y Perú hemos experimentado mayor competencia por parte de productores de refrescos de bajo costo en presentaciones de tamaño familiar.

Nuestros productos también compiten contra bebidas como agua, jugos de frutas y bebidas deportivas.

No existe certeza alguna de que seremos capaces de evitar la disminución de precios de nuestros productos como resultado de la presión ejercida por nuestra competencia. La disminución de precios, los cambios realizados como respuesta a los competidores, los precios de las materias primas e insumos que utilizamos y los cambios en las preferencias del consumidor podrían afectarnos negativamente e influenciar nuestra posición en el mercado. Por tal motivo, no podemos asegurar que los productos de Pepsi o de productores de “marcas B” no aumentarán su participación en el mercado.

La competencia en los mercados en los que operamos podría tener un impacto en nuestros canales de distribución. De igual manera, si no podemos mantener o incrementar nuestro volumen de producción respecto de productos con mayores márgenes o respecto de canales de distribución que tengan mayores márgenes, el precio de nuestros productos y nuestras utilidades podrían resultar afectados negativamente. Finalmente, si aumentamos los precios de nuestros productos, nuestros volúmenes de ventas podrían disminuir.

- **Cambios en las preferencias de los consumidores de bebidas y botanas**

Nuestra rentabilidad depende en cierta medida de nuestra capacidad para atender los gustos de los consumidores y ofrecer productos que satisfagan sus preferencias. Cualquier cambio en dichas preferencias que la Compañía no sea capaz de anticipar, podrían disminuir la demanda de nuestros productos. En particular, la demanda de nuestros productos podría verse afectada por la popularidad de ciertas tendencias, tales como dietas bajas en carbohidratos y por preocupaciones respecto de los efectos en la salud de grasas, contenido de azúcar y harina refinada.

La disminución en el consumo de nuestros productos, como consecuencia de preocupaciones en materia de salud podría afectarnos negativamente. Asimismo, los consumidores constantemente buscan productos y presentaciones nuevas, por lo que la incapacidad de la Compañía para ofrecer productos innovadores podría afectar adversamente el consumo de nuestros productos. La introducción de nuevos productos o extensión de los existentes requiere un proceso de investigación y desarrollo extensivo, así como de ciertas iniciativas de comercialización. Si los nuevos productos no satisfacen las preferencias de los consumidores, el retorno de dicha inversión podría ser menor al esperado.

- **Los cambios en las relaciones comerciales que mantenemos con nuestros clientes, así como las modificaciones a las estrategias de mercadotecnia de nuestros productos y la falta de nuevos productos, podrían tener un impacto en el volumen de nuestras ventas e ingresos**

A pesar de que no dependemos de un número reducido de clientes, nuestros resultados operativos podrían resultar afectados de manera negativa si nuestros clientes deciden comprar volúmenes menores de nuestros productos o si se incrementan los costos asociados con el cumplimiento de las obligaciones frente a nuestros clientes. Asimismo, en caso de no poder cobrar de manera oportuna nuestras cuentas por cobrar frente a nuestros clientes, nuestros ingresos podrían resultar afectados de manera negativa.

Por otro lado, nuestros ingresos están directamente relacionados con las estrategias de mercadotecnia de nuestros productos. En caso que nuestros clientes o TCCC modifiquen sus estrategias de mercadotecnia o en caso que las mismas no sean efectivas, o que surja información negativa o errónea en Internet, redes sociales o en otras plataformas en donde se publiciten o se mencionen nuestros productos, nuestros volúmenes de venta e ingresos podrían verse afectados adversamente. De igual forma, en caso de surgir información negativa en Internet o en redes sociales sobre nuestros productos, es posible que no tengamos la oportunidad de aclarar o corregir dicha situación. Asimismo, TCCC cuenta con sus propias campañas publicitarias, gastos de mercadotecnia y programas de nuevos productos, todos los cuales tienen un impacto directo en nuestras operaciones. En caso que TCCC disminuya sus gastos en mercadotecnia o de desarrollo o implementación de nuevos productos o en caso que las campañas publicitarias de TCCC o sus productos sean percibidos de manera negativa por los consumidores, nuestro crecimiento y resultados operativos podrían resultar afectados. No podemos asegurar que TCCC vaya a mantener sus niveles de gastos en campañas publicitarias y nuevos productos.

- **Dependemos de minoristas para vender nuestros productos**

Una parte importante de la venta de nuestros productos se hace a través de minoristas, incluyendo minoristas no tradicionales, tales como supermercados e hipermercados. Dichos minoristas venden nuestros productos a los consumidores, así como productos de nuestros competidores y productos de sus marcas propias. Un deterioro importante en los negocios de dichos minoristas podría afectar las ventas de nuestros productos. Asimismo, es posible que dichos minoristas le den mayor prioridad a los productos de nuestros competidores.

- **Dependencia en los Estados Unidos**

El mercado de los Estados Unidos es un mercado predominantemente marcado por la venta a través de tiendas de conveniencia y autoservicios. Wal-Mart es el único cliente que representa más del 10% de nuestras ventas en los Estados Unidos, Wal-Mart típicamente no celebra operaciones de largo plazo en relación con el suministro de nuestros productos. La pérdida de Wal-Mart como cliente nos podría afectar adversamente.

- **Somos una empresa tenedora**

Por ser una compañía tenedora de acciones que no cuenta con activos productivos, dependemos de los dividendos que recibamos de nuestras Subsidiarias y asociadas para poder hacer frente a nuestra deuda. La situación financiera y operativa de nuestras Subsidiarias y asociadas, así como sus propios compromisos, podrían limitar el flujo de dichos dividendos, los cual nos podría afectar adversamente.

Históricamente, los accionistas de AC han decretado el pago de dividendos provenientes de las utilidades generadas durante cada ejercicio. Aun cuando AC espera que dichos dividendos se sigan pagando en el futuro cuando existan utilidades repartibles, AC no puede asegurar que dichos pagos ocurran, ni los montos por los que ocurran.

El monto de los dividendos a decretarse en el futuro dependerá de los resultados de operación, la situación financiera, los requerimientos de capital para proyectos diversos, los compromisos que se asuman con acreedores y otras consideraciones de negocio de AC, así como otros factores que el consejo de administración y los accionistas consideren importantes.

- **Podríamos no ser capaces de integrar de manera exitosa o eficiente los nuevos negocios que hemos adquirido o que adquiramos en un futuro**

El éxito de las adquisiciones que AC realizó y cuyos activos se nos han transmitido con motivo de la Transmisión del Negocio de Bebidas, incluyendo la participación en CCSWB, así como de cualquier adquisición que realicemos en el futuro, depende de nuestra capacidad para identificar, negociar, consumir e integrar proyectos, así como de nuestra capacidad para obtener el financiamiento necesario. Dichos esfuerzos podrían ser costosos y tomar tiempo, afectar nuestras operaciones cotidianas y distraer nuestros recursos administrativos y económicos. Asimismo, la adquisición de nuevos negocios implica el cumplimiento de leyes locales y la necesidad de comunicar y permear nuestra cultura a los empleados y buscar su integración. Por otro lado, cualquier adquisición nueva requiere de la integración de procesos de producción, distribución, ventas, apoyo administrativo, así como de la integración de tecnologías de la información. También debemos buscar homologar estándares, procesos de control, procesos de cumplimiento de obligaciones ambientales, de salud y de seguridad, así como nuestras políticas. De igual forma, cualquier expansión futura puede representar ciertos riesgos financieros y de negocios y los supuestos sobre los cuales pudiéramos basar nuestras decisiones podrían no materializarse. Si no somos capaces de integrar de manera efectiva cualquier negocio adquirido, podríamos vernos afectados de forma adversa.

- **Fuerza laboral y administración**

Consideramos que las relaciones laborales con nuestros empleados son buenas. No obstante lo anterior, podrían surgir disputas laborales, que podrían resultar en huelgas y otros paros que podrían afectar adversamente nuestras operaciones. Asimismo, un incremento en los costos laborales podría afectar nuestros resultados de operación.

Asimismo, dependemos de nuestra capacidad para contratar y retener a personal calificado, lo cual también podría incrementar nuestros costos.

El éxito de la Compañía depende, entre otras cosas, de la continuidad en el empleo y el desempeño de algunos miembros de nuestra alta administración, los cuales tienen experiencia importante en la industria y en nuestras operaciones. La pérdida de los servicios de uno o más de los miembros de nuestra alta administración podría afectarnos adversamente.

- **Las variaciones en nuestros niveles de apalancamiento, costos de financiamiento y calificaciones crediticias podrían afectar nuestra disponibilidad de recursos y el acceso a mercados financieros y podrían restringir nuestra capacidad operativa y limitar nuestra capacidad para obtener financiamientos adicionales**

Aun cuando manejamos de manera conservadora nuestros niveles de endeudamiento, nuestro nivel de endeudamiento podría afectar nuestras operaciones, puesto que podríamos contar con menos recursos para financiar capital de trabajo, gastos de capital y otras necesidades corporativas, incluyendo el financiamiento de posibles adquisiciones futuras. Asimismo, nuestro nivel de endeudamiento está directamente influenciado por las condiciones económicas globales y podría limitar nuestra capacidad de reacción en caso de que surjan situaciones económicas adversas.

Por otro lado, en caso de contratar deuda a tasa variable, estaremos expuestos a las variaciones en la tasa de interés, lo cual podría resultar en un incremento de nuestros costos de fondeo.

Nuestras calificaciones crediticias podrían variar por cambios en las metodologías de cálculo utilizadas por las agencias calificadoras, por modificaciones a la calificación crediticia de TCCC o por otras razones fuera de nuestro control. Una reducción de nuestra calificación crediticia podría tener como resultado mayores costos de financiamiento y afectar nuestra capacidad para contratar nueva deuda o refinanciar nuestra deuda existente.

- **Instrumentos Financieros Derivados**

Como parte de la estrategia de manejo de riesgos, utilizamos instrumentos financieros derivados con el objetivo de reducir la exposición al riesgo de fluctuación de divisas en el precio de algunos de los principales insumos para la producción, así como las tasas variables a las que pagamos nuestros Certificados Bursátiles.

En lo que respecta a otros instrumentos financieros derivados que están asociados a posiciones primarias (ya sean activas o pasivas) de carácter financiero, nuestro objetivo es mitigar el riesgo relacionado a fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés que pudieran afectar desfavorablemente el valor de dichos activos o pasivos.

- **Inmuebles**

Los inmuebles utilizados por AC están sujetos a una gran cantidad de disposiciones legales en materia ambiental y de seguridad que podrían volverse más estrictas en el futuro y, por lo tanto, imponer mayores responsabilidades y dar lugar a la necesidad de efectuar inversiones adicionales en activos.

La operación de los inmuebles está sujeta a una amplia regulación en materia ambiental y de seguridad tanto a nivel federal, como estatal y municipal, así como a la vigilancia por parte de las autoridades responsables de la aplicación de dichas leyes y de las políticas que derivan de ellas. Entre otras cosas, dichas leyes exigen la obtención de permisos y licencias ambientales para la operación, remodelación o ampliación de los inmuebles.

La operación de los inmuebles también está sujeta a posibles riesgos ambientales que pueden afectar su desempeño. Lo anterior podría imponer a AC obligaciones para prevenir daños al medio ambiente y podría verse forzada a efectuar inversiones en activos o a incurrir en otros gastos no previstos para mitigar posibles daños.

La promulgación de nuevas disposiciones en materia ambiental y de seguridad más estrictas podría obligarnos a realizar inversiones en activos que nos permitan cumplir con las nuevas disposiciones. Dichas inversiones adicionales podrían incrementar los gastos de mantenimiento de los inmuebles.

Riesgos relacionados con México y los países en los que opera la Compañía

Aun cuando la mayoría de nuestras operaciones se realizan en México, la Compañía también opera y tiene plantas de producción en los Estados Unidos, Argentina, Ecuador y Perú. Nuestra capacidad para llevar a cabo nuestras operaciones y expandir nuestro negocio, así como nuestra situación financiera y resultados de operación, están sujetos a riesgos derivados de la situación política, social y económica de los países en los que operamos, así como de las políticas gubernamentales y cambios en la legislación de dichos países.

Nuestra situación financiera, liquidez y resultados de operación podrían verse afectados por virtud de barreras comerciales, controles de precios, expropiación o nacionalización de activos, fluctuaciones de divisas, controles cambiarios, volatilidad en los tipos de cambio, devaluaciones, desaceleración económica, niveles de inflación, incrementos en tarifas e impuestos, restricciones en la transferencia de divisas, así como por otras circunstancias económicas, legales, políticas o sociales. Por otro lado, los gobiernos de los países en los que operamos, o en los que podríamos llegar a operar en el futuro, han tomado, y en el futuro podrían tomar, acciones que pudieran afectarnos de manera adversa. Asimismo, una mayor intervención gubernamental en la economía de dichos países podría tener efectos en nuestras operaciones.

Además, tenemos activos y operaciones importantes en los Estados Unidos. La economía mexicana y el valor de mercado de los valores emitidos por emisores mexicanos o sus subsidiarias pueden verse afectados, en diferente medida, por las condiciones económicas y de mercado de los Estados Unidos. Las condiciones económicas en México están altamente correlacionadas con las de los Estados Unidos como resultado de la amplia relación comercial entre ambos países y los altos niveles de actividad económica entre los dos países. La volatilidad o cambios drásticos en esas relaciones comerciales o de negocios, podrían afectar o reducir la actividad económica entre esos países.

Asimismo, condiciones económicas desfavorables, incertidumbre financiera, boicots comerciales, controles o disposiciones legales adicionales o distintas en materia de impuestos, producción, distribución, importación, mercadotecnia, promoción, etiquetado, empaque, relaciones de trabajo, competencia económica o prácticas comerciales, entre otros, o condiciones políticas inestables en México o en los Estados Unidos, podrían tener como resultado una afectación negativa en la demanda de nuestros productos.

Cambios en ley

La Compañía está sujeta a leyes y reglamentos en diversas materias en los países en los que opera. Las políticas, normas gubernamentales, leyes, reglamentos y demás disposiciones vinculantes en México y los demás países en los que opera, podrían afectar negativamente sus operaciones y podrían afectar negativamente su negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas. Asimismo, si la Compañía estuviera obligada a cumplir con cambios importantes en la normatividad, incluyendo las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, podría estar sujeta a incrementos significativos en costos de operación y a implementar cambios

regulatorios en fechas que no puedan cumplirse sin que se generen interrupciones en las operaciones. Un incremento en la regulación en los países en los que opera la Compañía, podría aumentar los costos y afectar a la Compañía de forma adversa en sus negocios, situación financiera, resultados de operación y perspectivas

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

TABLA 2: CIFRAS CONSOLIDADAS

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	255.1	254.6	0.2
Sabores	99.8	106.0	-5.8
Total Refrescos	354.9	360.5	-1.6
Agua*	60.1	57.5	4.4
No Carbonatados**	41.6	40.3	3.0
Volumen sin garrafón	456.4	458.4	-0.4
Garrafón	55.4	52.5	5.6
Volumen Total	511.8	510.9	0.2

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye téis, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

TABLA 3: CIFRAS PARA MÉXICO

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	152.6	153.0	-0.3
Sabores	28.9	29.8	-2.9
Total Refrescos	181.5	182.8	-0.7
Agua*	23.7	21.0	12.8
No Carbonatados**	15.9	15.7	1.2
Volumen sin Garrafón	221.1	219.5	0.7
Garrafón	52.3	48.8	7.2
Volumen Total	273.4	268.3	1.9
Mezclas (%)			
Retornable	32.4	31.9	0.4
No Retornable	67.6	68.1	-0.4
Familiar	54.3	53.5	0.8
Personal	45.7	46.5	-0.8

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

TABLA 4: CIFRAS PARA ESTADOS UNIDOS

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	46.4	44.8	3.7
Sabores	25.4	25.2	0.8
Total Refrescos	71.8	70.0	2.6
Agua*	15.2	13.5	12.5
No Carbonatados**	15.1	14.7	2.7
Volumen Total	102.0	98.2	3.9
Mezclas (%)			
Familiar	65.6	63.2	2.4
Personal	34.4	36.8	-2.4

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

TABLA 5: CIFRAS PARA SUDAMÉRICA

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	56.1	56.8	-1.3
Sabores	45.5	51.0	-10.8
Total Refrescos	101.5	107.7	-5.8
Agua*	21.2	23.0	-8.1
No Carbonatados**	10.6	10.0	6.4
Volumen sin Garrafón	133.3	140.7	-5.3
Garrafón	3.1	3.6	-15.5
Volumen Total	136.4	144.4	-5.5
Mezclas (%)			
Retornable	32.4	30.2	2.2
No Retornable	67.6	69.8	-2.2
Familiar	68.1	67.3	0.8
Personal	31.9	32.7	-0.8

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

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

Tabla 1: Datos Financieros Relevantes**CIFRAS CONSOLIDADAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS**

	1T20	1T19	Variación %
Volumen Total de Bebidas (MCU)	511.8	510.9	0.2
Ventas Netas	36,643	34,772	5.4
EBITDA	6,157	5,841	5.4
Utilidad Neta	2,331	1,913	21.8

Volumen total de bebidas incluye garrafón

Ventas Netas sin incluir Ingresos FT en USA

EBITDA = Utilidad de operación + Depreciación + Amortización + Gastos No Recurrentes

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“Ante el reto histórico de salud pública que vivimos a nivel global, en Arca Continental nos hemos enfocado, como la más alta prioridad, a ejecutar estrictas medidas de seguridad e higiene para ofrecer un entorno laboral saludable a nuestros colaboradores. En paralelo, hemos también establecido programas de apoyo comunitario al sistema de salud, a los grupos más vulnerables y a nuestra cadena de valor, a la vez que buscamos asegurar el abasto necesario de hidratación, alimentos y snacks en los diferentes territorios que servimos”, dijo Arturo Gutiérrez, Director General de Arca Continental.

“A pesar de un cierre complicado del primer trimestre de este año, básicamente por restricciones de movilidad y cierres temporales de clientes en los países donde operamos, el buen inicio de año que logramos se tradujo en un crecimiento de 5.4% en ventas y en EBITDA. Para atender esta nueva realidad de mercado y mitigar lo más posible su impacto en nuestro desempeño, hemos puesto en marcha un programa integral orientado principalmente a la optimización de los gastos operativos e inversiones, así como a la rápida adecuación de los modelos de operación en cada etapa de la producción, distribución y ejecución en punto de venta, acelerando la implementación de iniciativas digitales y de venta directa al hogar, buscando proteger la rentabilidad y estar mejor posicionados para retomar el crecimiento sustentable”, agregó.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

Las cifras presentadas en este reporte se encuentran bajo Normas Internacionales de Información Financiera o IFRS.

TABLA 2: CIFRAS CONSOLIDADAS

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	255.1	254.6	0.2
Sabores	99.8	106.0	-5.8
Total Refrescos	354.9	360.5	-1.6
Agua*	60.1	57.5	4.4
No Carbonatados**	41.6	40.3	3.0
Volumen sin garrafón	456.4	458.4	-0.4
Garrafón	55.4	52.5	5.6
Volumen Total	511.8	510.9	0.2

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 1T20 alcanzaron Ps. 36,643 millones con un incremento del 5.4% comparado contra el 1T19.
- El volumen de ventas durante el 1T20 se mantuvo en línea con el trimestre anterior, sin incluir garrafón, principalmente por el desempeño positivo en Estados Unidos, México y Argentina, y que fue parcialmente impactado por un desempeño negativo en Ecuador y Perú. Las categorías de agua y garrafón presentaron un crecimiento de 4.4% y 5.6%, respectivamente; mientras que sabores presentó una caída de 5.8%.
- El costo de ventas aumentó 3.8%, principalmente como resultado del incremento en el concentrado, compensado parcialmente por menores precios en PET, para todas las operaciones.
- La utilidad bruta aumentó a Ps. 16,403 millones, un 7.4% mayor respecto al 1T19 y reflejando un margen bruto de 44.8%, 90 puntos base mayor respecto al mismo periodo del año anterior.
- Los gastos de administración y venta aumentaron 8.5% de Ps. 11,603 millones a Ps. 12,593 millones, en el 1T20; este renglón refleja un mayor gasto por revisiones de sueldos, depreciación y efecto de tipo de cambio.
- En el primer trimestre del año, la utilidad de operación consolidada aumentó 1.2% con respecto al 1T19, alcanzando los Ps. 3,673 millones con un margen de operación de 10.0%, 40 puntos base menor respecto al año anterior. Los gastos no recurrentes en el 1T20 aumentan 75.8%, principalmente por gastos relacionados a iniciativas tomadas por la emergencia sanitaria en las diferentes operaciones por un monto de Ps. 79 millones, además de baja de maquinaria en Estados Unidos por el proyecto de la planta en Houston.
- En el 1T20, el flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado aumentó de Ps. 5,841 millones a Ps. 6,157 millones, un 5.4% con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un margen EBITDA de 16.8%, en línea respecto al 1T19.
- El resultado integral de financiamiento para el 1T20 fue de Ps. 411 millones, como resultado de una ganancia cambiaria de Ps. 394 millones como resultado de la caja en dólares y la depreciación del peso mexicano y un gasto por interés de Ps. 798 millones.
- El impuesto a la utilidad en el 1T20 fue de Ps. 960 millones, 12.2% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando una tasa efectiva de 29.2%. El incremento se debe principalmente a un mayor monto de utilidad antes de impuestos por el resultado cambiario.
- La utilidad neta de AC Bebidas para el 1T20 alcanzó Ps. 2,331 millones, 21.8% mayor comparado al 1T19, reflejando un margen de 6.4%, un incremento de 90 puntos base.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al mes de marzo de 2020 fue de Ps. 27,569 millones y una deuda de Ps. 54,480 millones, resultando en una deuda neta de Ps. 26,911 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación registró Ps. 4,865 millones al mes de marzo de 2020.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 1,384 millones, principalmente destinada a envase retornable y mejorar las capacidades de distribución y producción, donde se incluyen inversiones en el proyecto de la nueva planta en Houston.

México

Arca Continental reporta su información en tres regiones: México, Estados Unidos y Sudamérica (que incluye Perú, Argentina y Ecuador). Cada una incluye los resultados de los negocios de bebidas y negocios complementarios.

TABLA 3: CIFRAS PARA MÉXICO

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	152.6	153.0	-0.3
Sabores	28.9	29.8	-2.9
Total Refrescos	181.5	182.8	-0.7
Agua*	23.7	21.0	12.8
No Carbonatados**	15.9	15.7	1.2
Volumen sin Garrafón	221.1	219.5	0.7
Garrafón	52.3	48.8	7.2
Volumen Total	273.4	268.3	1.9
Mezclas (%)			
Retornable	32.4	31.9	0.4
No Retornable	67.6	68.1	-0.4
Familiar	54.3	53.5	0.8
Personal	45.7	46.5	-0.8

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

RESULTADOS OPERATIVOS PARA MÉXICO

- En el 1T20, las ventas netas para México alcanzaron los Ps. 14,181 millones, un alza del 6.3%, comparado con el mismo periodo del 2019. El volumen de ventas se incrementó 0.7% contra el 1T20, un nivel de 221.1 MCU (sin incluir garrafón). El precio promedio por caja unidad sin garrafón crece 5.2% alcanzando los Ps. 64.2, como resultado de aumentos selectivos en precios y un mejor manejo en los descuentos.
- Durante el 1T20, el flujo operativo de México (EBITDA) aumentó 10.4% y alcanzó Ps. 3,037 millones, representando un margen de 21.4%, 80 puntos base adicionales al 1T19.
- Los principales canales presentaron crecimientos en volumen, aunque es importante resaltar que el desempeño positivo se debió principalmente a la fortaleza del canal tradicional impulsado por el crecimiento de las categorías de colas, agua e isotónicos que tuvieron un crecimiento en dicho canal de 1.5%, 2.4% y 12.9%, respectivamente.
- El canal moderno también tiene un desempeño favorable, especialmente la categoría de colas, sin embargo, el rendimiento más sobresaliente es el de la categoría de agua, que fue impulsada en gran parte por las compras de pánico como respuesta a las medidas tomadas de restricción de movilidad en ciertos territorios.
- Durante el 1T20, para impulsar los empaques personales, se realizó el lanzamiento de una nueva presentación de Coca-Cola regular en vidrio retornable de 235 ml. e innovación con la marca Fanta al introducir Fanta Incognito con 3 sabores sorpresa y una nueva presentación de 235 ml. no retornable.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Durante el primer trimestre se continuó incrementando las capacidades de analítica avanzada con el uso y el desarrollo de mejoras en la iniciativa de pedido sugerido, esto ha permitido un mayor enfoque en los requisitos específicos de cada uno de los clientes.
- Con respecto a nuestra estrategia de canales comerciales, se mantendrá un enfoque especial al canal moderno y Directo al Hogar. Tomando todas las iniciativas digitales que se han desarrollado a través de los años como plataformas de contacto digital y remoto, el centro de atención telefónica y la página web "Coca-Cola en tu hogar", que impulsará nuestro portafolio de productos durante la contingencia.
- En el canal tradicional se ha implementado un plan durante la contingencia "tienda segura" basado en 3 pilares: (1) que la fuerza de ventas pueda cumplir con las visitas de rutina semanales y llamadas telefónicas para apoyar a las tiendas abiertas e incentivar la reapertura de las cerradas; (2) enfoque en el cliente al ayudar a los minoristas con el servicio de administración, seguridad y entrega a domicilio de los productos, y brindar ayudas visuales y de comunicación como pancartas, folletos informativos con consejos de prevención y un kit de limpieza con desinfectantes, máscaras y herramientas de limpieza; y (3) consumidor final con comunicación en el punto de venta.
- Los empaques retornables han tenido un buen desempeño en lo que va del año, especialmente en la categoría de refrescos, impulsados por iniciativas que promueven la filosofía de ser más sustentables, como la botella universal y la campaña "los que más rinden" que consiste en un producto de Coca-Cola retornable más una leche Santa Clara a un precio especial.
- En los primeros tres meses del año, a través de Brío se realizó la instalación de 1,508 nuevos puntos de venta en el canal tradicional. Adicionalmente, se han tenido avances importantes en los principales indicadores como índice de escaneo de productos, recargas de tiempo y pago de servicios, siendo luz, televisión por cable y agua los más representativos.

La región de Estados Unidos incluye el negocio de bebidas de CCSWB

TABLA 4: CIFRAS PARA ESTADOS UNIDOS

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	46.4	44.8	3.7
Sabores	25.4	25.2	0.8
Total Refrescos	71.8	70.0	2.6
Agua*	15.2	13.5	12.5
No Carbonatados**	15.1	14.7	2.7
Volumen Total	102.0	98.2	3.9
Mezclas (%)			
Familiar	65.6	63.2	2.4
Personal	34.4	36.8	-2.4

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

RESULTADOS OPERATIVOS PARA ESTADOS UNIDOS

- Las ventas netas para la región de Estados Unidos incrementaron 10.1% alcanzando Ps. 13,297 millones durante el 1T20, siendo el 12vo trimestre consecutivo con crecimiento en ventas. El volumen de ventas aumentó 3.9% a 102.0 MCU, como resultado del crecimiento de las categorías de agua y colas con un crecimiento de 12.5% y 3.7%, respectivamente.
- El flujo operativo (EBITDA) de la región Estados Unidos alcanzó Ps. 1,592 millones en el primer trimestre del año aumentando 22.0% y representando un margen EBITDA de 12.0%, una expansión de 120 puntos base comparado con el 1T19.
- Durante el trimestre, la nueva planta en Houston, Northpoint comenzó a ser completamente operativa con las cinco líneas de producción y se continúa trabajando para lograr los ahorros en eficiencias.
- En el primer trimestre del año, CCSWB tuvo un rendimiento de volumen sólido en las categorías de refrescos y no carbonatados como resultado de los esfuerzos para ampliar la cobertura de Coke Energy y el lanzamiento de marcas como Powerade Ultra, Powerade Water y AHA, que tuvieron un crecimiento de 8.6% en el trimestre.
- El lanzamiento más reciente dentro de la categoría de aguas fue la marca AHA, el cual fue el mayor lanzamiento de una marca en Coca-Cola Norteamericana en la última década. AHA es una nueva marca de agua saborizada gasificada que viene en ocho sabores diferentes y atiende al consumidor que busca un agua gasificada saborizada, pero sin azúcar y baja en calorías.
- Como resultado de la contingencia sanitaria, la mezcla de canales y productos está cambiando, se observó que la fase de compras de pánico se dio durante el mes de marzo. Los supermercados y tiendas de conveniencia incrementan su volumen de venta, mientras los canales que están siendo más afectados son las universidades, hotelería, y *on premise* que están cerrados o han pasado a un modo de operaciones de servicio a domicilio.
- Al inicio del trimestre, se realizó el lanzamiento de Coke Energy con 4 sabores diferentes: Coke Energy, Coke Energy Zero Sugar, Coke Energy Cherry y Coke Energy Cherry Zero, con resultados positivos en volumen durante

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

este periodo y logrando una cobertura en tiendas grandes y tiendas de conveniencia del 90% y 70%, respectivamente y que impulsaran un crecimiento rentable de la categoría.

- En analítica avanzada, se realizó el despliegue de importantes casos de uso comercial en torno a la toma de pedidos y la optimización de gastos promocionales. Como respuesta a la contingencia en torno a COVID-19, se realizó una nueva priorización del enfoque de analítica avanzada para mitigar los impactos actuales y futuros de esta pandemia en el negocio tanto como sea posible.
- Durante el último mes, CCSWB se ha centrado en atender a clientes clave de comercio electrónico, ya que las tendencias de los consumidores están cambiando a los canales de pedidos en línea. Los clientes de comercio electrónico ya mostraban un sólido crecimiento de volumen de doble dígito durante los primeros dos meses del trimestre y de triple dígito durante el mes de marzo.

Sudamérica

La región de Sudamérica incluye los negocios de bebidas de Perú, Argentina y, Ecuador

TABLA 5: CIFRAS PARA SUDAMÉRICA

	1T20	1T19	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	56.1	56.8	-1.3
Sabores	45.5	51.0	-10.8
Total Refrescos	101.5	107.7	-5.8
Agua*	21.2	23.0	-8.1
No Carbonatados**	10.6	10.0	6.4
Volumen sin Garrafón	133.3	140.7	-5.3
Garrafón	3.1	3.6	-15.5
Volumen Total	136.4	144.4	-5.5
Mezclas (%)			
Retornable	32.4	30.2	2.2
No Retornable	67.6	69.8	-2.2
Familiar	68.1	67.3	0.8
Personal	31.9	32.7	-0.8

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

RESULTADOS OPERATIVOS PARA SUDAMÉRICA

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La división Sudamérica presentó una disminución en ventas netas de 2.0%, a Ps. 8,891 millones en el 1T20. Este resultado se dio principalmente por la devaluación del peso argentino y un menor desempeño de la operación en Perú.
- El volumen total de ventas en Sudamérica registró 133.3 MCU, representando una disminución de 5.3% (sin incluir garrafón) en los primeros meses del 2020, principalmente por la disminución de las categorías de sabores y agua que presentaron una caída de 10.8% y 8.1%, respectivamente.
- En el 1T20, el EBITDA para Sudamérica disminuyó 8.0% a Ps. 1,830 millones, reflejando un margen de 20.6%, una dilución de 130 puntos base contra el mismo periodo del 2019.

Perú

- En el inicio del 2020 el volumen de ventas disminuyó 9.5%, como resultado de una caída en sabores y agua de 14.5% y 13.4%, respectivamente que fue compensada con un crecimiento en no carbonatados de 16.2%.
- Durante el 1T20, en Perú se trabajó en estrategias de ejecución en el punto de venta, precios, promociones y brindando capacidades tecnológicas a la fuerza de venta. Al cierre del trimestre, el 78% de los vendedores cuentan con un *handheld* para uso de AC Móvil permitiéndoles tener información actualizada de todos sus indicadores, así como de órdenes de trabajo dirigidas a través del Centro de Inteligencia AC.
- En el trimestre se continuó con el piloto de iniciativas digitales, trabajando en la plataforma de AC Digital en el cual cliente solicita de manera directa su pedido a través de una aplicación móvil, actualmente 1,000 clientes cuentan con esta plataforma.
- En Perú, se adaptaron rutas del canal vending para atender a los consumidores directo en su hogar con un portafolio de productos completo de refrescos, agua y no carbonatados, con lo que se busca atender a más de 6,000 consumidores durante esta situación de restricción de movilidad.
- En los primeros meses del año se siguió trabajando en la ejecución en el punto de venta instalando casi 8 mil refrigeradores en el mercado y 120 mil cajas de envases retornables.

Ecuador

- En Ecuador, durante el 1T20, el volumen de ventas disminuyó 3.1%, principalmente por un desempeño negativo en el mes de marzo ocasionado por los efectos de la emergencia sanitaria en el país, lo que fue parcialmente compensado por una buena tendencia en los primeros dos meses del año.
- Durante el 1T20, buscando la adaptabilidad en el mercado y aprovechando las capacidades comerciales y portafolio de marcas, la operación en Ecuador se convirtió en un referente nacional en el Canal Directo al Hogar. Conociendo la oportunidad actual y necesidad que existe en el mercado, dadas las circunstancias, se logró establecer 11 rutas para la atención de más de 1,400 consumidores.
- Durante la contingencia, se han modificado los modelos de servicio para buscar cubrir las necesidades actuales de nuestros clientes se implementó un portafolio especializado apoyado en la toma de ordenes por teléfono, así como el desarrollo de AC Digital orientada a garantizar una atención continua y eficiente.
- En Tonicorp durante el inicio del año se ejecutó el lanzamiento de la campaña Momentum, que consta de la renovación de la imagen de los productos de Toni para tener una imagen más atractiva del empaque, logrando un alcance del 85% de los empaques con un nuevo diseño a febrero. Adicionalmente, se ejecutó el lanzamiento de la

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

campana "Activa tus defensas" como respuesta a las necesidades del mercado, en donde se comunica los beneficios de los probióticos del yogurt para fortalecer el sistema inmune, buscando reforzar la tendencia de consumo hacia productos con propiedades de nutrición y salud.

Argentina

- En el 1T20, el volumen de ventas creció 2.7%, principalmente impulsado por la categoría de refrescos con un crecimiento del 2.9% y agua del 2.3%.
- Durante el trimestre, se completó el lanzamiento de Aquarius 2L retornable en todos los territorios que se atienden, esto se logró a través de la implementación de la Botella Única que nos permite respaldar las estrategias comerciales de asequibilidad en los empaques retornables y ampliando el portafolio de aguas saborizadas.
- Ejecutamos, durante el trimestre, estrategias comerciales enfocadas en proteger la asequibilidad de los productos, dentro de estas iniciativas se encuentran la introducción de envases en el mercado, disponibilidad de una gran variedad de productos en empaques retornables, apalancados en la Botella Única, y el desarrollo del consumo con promociones en empaques personales.

AC Bebidas S. de R.L. de C.V.

Balance General Consolidado

(millones de pesos Mexicanos)

	Marzo 31	Diciembre 31	Variación	
	2020	2019	MM MXP	%
ACTIVO				
Efectivo e inversiones temporales	27,569	20,441	7,127	34.9
Clientes y cuentas por cobrar	12,597	10,237	2,360	23.1
Inventarios	8,753	7,426	1,327	17.9
Pagos anticipados y mercancía en tránsito	772	415	357	86.1
Suma de Activo Circulante	49,690	38,518	11,172	29.0
Inversiones en acciones y otras	6,681	6,431	250	3.9
Inmuebles, planta y equipo	78,222	66,939	11,283	16.9
Activos por derecho de uso	1,963	1,534	430	
Otros Activos	119,835	95,859	23,977	25.0
Suma de Activo Total	256,391	209,281	47,111	22.5
PASIVO				
Créditos Bancarios	5,122	4,252	870	20.5
Proveedores y cuentas por pagar	20,689	16,273	4,415	27.1
Pasivos por arrendamiento C.P.	397	185		
Impuestos y PTU por pagar	3,791	4,522	-731	-16.2
Pasivo de Corto Plazo	29,999	25,233	4,766	18.9
Documentos por pagar de Largo plazo	49,358	42,745	6,613	15.5
Pasivos por arrendamiento LP.	1,610	1,384	226	
ISR diferido y otros	26,393	21,460	4,933	23.0
Total de Pasivo	107,359	90,821	16,538	18.2
CAPITAL CONTABLE				
Capital Contable Minoritario	2,413	1,848	565	30.5
Capital Aportado	51,445	51,445	0	0
Utilidades Retenidas	92,843	54,187	38,657	71.3
Utilidad o (pérdida) Neta	2,331	10,979	-8,648	-78.8
Suma de Capital Contable	149,032	118,459	30,573	25.8
Suma de Pasivo y Capital	256,391	209,281	47,111	22.5

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

AC Bebidas S. de R.L. de C.V.
Estado Consolidado de Resultados
(millones de pesos Mexicanos)

	1T 20	1T 19	Variación	
			MM MXP	%
Ventas Netas	36,643	34,772	1,871	5.4
Costo de Ventas	20,239	19,492	747	3.8
Utilidad Bruta	16,403	15,280	1,124	7.4
	44.8%	43.9%		
Gastos de Venta	10,600	9,713	886	9.1
Gastos de Administración	1,993	1,890	103	5.5
Total de Gastos	12,593	11,603	989	8.5
	34.4%	33.4%		
Gastos no recurrentes	319	-182	501	-275.8
Utilidad de operación antes de otros ingresos	3,491	3,495	-3	-0.1
Otros ingresos (Gastos) ^{1,2}	182	135	47	34.8
Utilidad de operación	3,673	3,629	43	1.2
	10.0%	10.4%		
Productos (Gastos) Financieros, Neto	-798	-894	96	-10.7
Utilidad (Pérdida) Cambiaria, Neta	394	54	340	
Resultado por posición monetaria	-6	-57	50	
Costo Integral de Financiamiento	-411	-897	486	-54.2
Participación en utilidades netas de asociadas ³	23	39	-16	
Utilidad antes de impuestos	3,285	2,771	513	18.5
Impuesto a la Utilidad	960	856	105	12.2
Participación no controladora	6	-3	9	-311.7
Utilidad Neta	2,331	1,913	418	21.8
	6.4%	5.5%		
Depreciación y amortización	2,165	2,030	135	6.6
Flujo Operativo	6,157	5,841	316	5.4
Flujo Operativo / Ventas Netas	16.8%	16.8%		

Flujo Operativo = Utilidad de Operación + Depreciación y Amortización + Gastos No Recurrentes

¹ Incluye método de participación en asociadas operativas como Jugos del Valle, IEQSA y Bebidas Refrescantes de Nogales² Incluye efecto neto de Ingresos fuera del territorio (FT) en USA³ Incluye método de participación en asociadas no operativas como PIASA, PetStar, Beta San Miguel, entre otras

AC Bebidas S. de R.L. de C.V. Estado de Flujo de Efectivo (millones de pesos Mexicanos)

	al 31 de Marzo	
	2020	2019
Utilidad Antes de Impuestos	3,285	2,771
Depreciación y Amortización	2,165	2,030
Utilidad en venta y deterioro de activo fijo	252	90
Fluctuación cambiaria	-387	3
Intereses Devengados	798	894
Flujo generado antes de impuestos a la utilidad	6,113	5,789
Flujo generado /utilizado en la operación	-1,248	-1,297
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	4,865	4,492
Actividades de inversión:		
Inversión en activos Fijos (Neta)	-1,144	-1,823
Actividades de financiamiento:		
Pago pasivo Bancarios	-376	-15
Intereses pagados	-1,028	-1,085
Otros	-133	0
Flujo neto de efectivo	-1,537	-1,100
Incremento neto de efectivo y equivalentes	2,184	1,569
Diferencia en cambios en el efectivo	4,943	-293
Saldo inicial efectivo y equivalentes	20,441	14,266
Saldo final efectivo y equivalentes	27,569	15,542

Control interno [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

N/A

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]

AC Bebidas S. de R.L. de C.V. usa las siguientes métricas para evaluar el rendimiento de sus divisiones:

- Volumen
- Ventas
- EBITDA
- ROIC

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	ACBE
Periodo cubierto por los estados financieros:	2020-01-01 al 2020-03-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2020-03-31
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	AC BEBIDAS, S. DE R.L. 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]

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 1T20 alcanzaron Ps. 36,643 millones con un incremento del 5.4% comparado contra el 1T19.
- El volumen de ventas durante el 1T20 se mantuvo en línea con el trimestre anterior, sin incluir garrafón, principalmente por el desempeño positivo en Estados Unidos, México y Argentina, y que fue parcialmente impactado por un desempeño negativo en Ecuador y Perú. Las categorías de agua y garrafón presentaron un crecimiento de 4.4% y 5.6%, respectivamente; mientras que sabores presentó una caída de 5.8%.
- El costo de ventas aumentó 3.8%, principalmente como resultado del incremento en el concentrado, compensado parcialmente por menores precios en PET, para todas las operaciones.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La utilidad bruta aumentó a Ps. 16,403 millones, un 7.4% mayor respecto al 1T19 y reflejando un margen bruto de 44.8%, 90 puntos base mayor respecto al mismo periodo del año anterior.
- Los gastos de administración y venta aumentaron 8.5% de Ps. 11,603 millones a Ps. 12,593 millones, en el 1T20; este renglón refleja un mayor gasto por revisiones de sueldos, depreciación y efecto de tipo de cambio.
- En el primer trimestre del año, la utilidad de operación consolidada aumentó 1.2% con respecto al 1T19, alcanzando los Ps. 3,673 millones con un margen de operación de 10.0%, 40 puntos base menor respecto al año anterior. Los gastos no recurrentes en el 1T20 aumentan 75.8%, principalmente por gastos relacionados a iniciativas tomadas por la emergencia sanitaria en las diferentes operaciones por un monto de Ps. 79 millones, además de baja de maquinaria en Estados Unidos por el proyecto de la planta en Houston.
- En el 1T20, el flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado aumentó de Ps. 5,841 millones a Ps. 6,157 millones, un 5.4% con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un margen EBITDA de 16.8%, en línea respecto al 1T19.
- El resultado integral de financiamiento para el 1T20 fue de Ps. 411 millones, como resultado de una ganancia cambiaria de Ps. 394 millones como resultado de la caja en dólares y la depreciación del peso mexicano y un gasto por interés de Ps. 798 millones.
- El impuesto a la utilidad en el 1T20 fue de Ps. 960 millones, 12.2% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando una tasa efectiva de 29.2%. El incremento se debe principalmente a un mayor monto de utilidad antes de impuestos por el resultado cambiario.
- La utilidad neta de AC Bebidas para el 1T20 alcanzó Ps. 2,331 millones, 21.8% mayor comparado al 1T19, reflejando un margen de 6.4%, un incremento de 90 puntos base.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al mes de marzo de 2020 fue de Ps. 27,569 millones y una deuda de Ps. 54,480 millones, resultando en una deuda neta de Ps. 26,911 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación registró Ps. 4,865 millones al mes de marzo de 2020.
- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 1,384 millones, principalmente destinada a envase retornable y mejorar las capacidades de distribución y producción, donde se incluyen inversiones en el proyecto de la nueva planta en Houston.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,568,692,000	20,441,318,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	12,763,598,000	10,540,871,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	604,864,000	110,232,000
Inventarios	8,752,831,000	7,425,977,000
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	49,689,985,000	38,518,398,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	49,689,985,000	38,518,398,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	761,795,000	508,831,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	178,268,000	30,092,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,680,554,000	6,430,928,000
Propiedades, planta y equipo	78,221,755,000	66,939,010,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	1,963,450,000	1,533,518,000
Crédito mercantil	60,132,753,000	48,444,164,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	57,204,498,000	45,549,142,000
Activos por impuestos diferidos	1,558,082,000	1,326,445,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	206,701,155,000	170,762,130,000
Total de activos	256,391,140,000	209,280,528,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	22,764,427,000	19,362,047,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,204,758,000	1,094,330,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	5,632,680,000	4,591,130,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	396,898,000	185,167,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	29,998,763,000	25,232,674,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	29,998,763,000	25,232,674,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	4,336,809,000	3,006,370,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	49,495,504,000	42,970,822,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,610,163,000	1,384,086,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	4,066,389,000	3,780,013,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	4,066,389,000	3,780,013,000
Pasivo por impuestos diferidos	17,851,523,000	14,447,493,000
Total de pasivos a Largo plazo	77,360,388,000	65,588,784,000
Total pasivos	107,359,151,000	90,821,458,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	51,445,071,000	51,445,071,000
Prima en emisión de acciones	33,679,995,000	33,679,995,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	36,854,460,000	34,523,644,000
Otros resultados integrales acumulados	24,639,716,000	(3,037,810,000)
Total de la participación controladora	146,619,242,000	116,610,900,000
Participación no controladora	2,412,747,000	1,848,170,000
Total de capital contable	149,031,989,000	118,459,070,000
Total de capital contable y pasivos	256,391,140,000	209,280,528,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. 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 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Resultado de periodo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Ingresos	36,642,655,000	34,771,859,000
Costo de ventas	20,239,473,000	19,492,260,000
Utilidad bruta	16,403,182,000	15,279,599,000
Gastos de venta	10,599,540,000	9,713,329,000
Gastos de administración	1,993,132,000	1,889,963,000
Otros ingresos	311,688,000	946,146,000
Otros gastos	449,276,000	993,025,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,672,922,000	3,629,428,000
Ingresos financieros	2,117,791,000	396,930,000
Gastos financieros	2,528,979,000	1,293,968,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	23,156,000	39,084,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	3,284,890,000	2,771,474,000
Impuestos a la utilidad	960,127,000	855,560,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	2,324,763,000	1,915,914,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0
Utilidad (pérdida) neta	2,324,763,000	1,915,914,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	2,330,816,000	1,913,054,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(6,053,000)	2,860,000
Utilidad por acción [bloque de texto]		
Utilidad por acción básica [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.0	0.0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.0	0.0
Utilidad por acción diluida [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.0	0.0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.0	0.0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Estado del resultado integral [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	2,324,763,000	1,915,914,000
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	28,021,573,000	(992,788,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	28,021,573,000	(992,788,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0
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	226,583,000	61,600,000
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	226,583,000	61,600,000
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: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
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	28,248,156,000	(931,188,000)
Total otro resultado integral	28,248,156,000	(931,188,000)
Resultado integral total	30,572,919,000	984,726,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]		
Resultado integral atribuible a la participación controladora	30,008,342,000	983,322,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	564,577,000	1,404,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	2,324,763,000	1,915,914,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	960,127,000	855,560,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	798,410,000	847,547,000
+ Gastos de depreciación y amortización	2,164,871,000	2,030,224,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	273,520,000	129,012,000
+ Provisiones	1,788,000	60,429,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(387,222,000)	3,125,000
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(22,538,000)	(39,084,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	3,859,000	61,302,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	585,516,000	128,845,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(890,372,000)	259,343,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	233,052,000	(1,504,440,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(134,995,000)	167,127,000
+ 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)	3,586,016,000	2,998,990,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	5,910,779,000	4,914,904,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,045,284,000	423,134,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4,865,495,000	4,491,770,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,361,143,000	2,014,384,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	9,273,000	0
- Compras de activos intangibles	21,733,000	0
+ 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	229,845,000	191,301,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1,143,758,000)	(1,823,083,000)
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	30,648,000	0
- Reembolsos de préstamos	406,646,000	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	133,059,000	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	1,028,255,000	1,085,314,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(14,514,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,537,312,000)	(1,099,828,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	2,184,425,000	1,568,859,000
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	4,942,949,000	(293,012,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	7,127,374,000	1,275,847,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	20,441,318,000	14,265,658,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	27,568,692,000	15,541,505,000

[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	51,445,071,000	33,679,995,000	0	34,523,644,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	2,330,816,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,330,816,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	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	2,330,816,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	36,854,460,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	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: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	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	(3,037,810,000)	(3,037,810,000)	116,610,900,000	1,848,170,000	118,459,070,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	2,330,816,000	(6,053,000)	2,324,763,000
Otro resultado integral	0	0	0	27,677,526,000	27,677,526,000	27,677,526,000	570,630,000	28,248,156,000
Resultado integral total	0	0	0	27,677,526,000	27,677,526,000	30,008,342,000	564,577,000	30,572,919,000
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	27,677,526,000	27,677,526,000	30,008,342,000	564,577,000	30,572,919,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	24,639,716,000	24,639,716,000	146,619,242,000	2,412,747,000	149,031,989,000

[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	51,445,071,000	33,679,995,000	0	23,685,964,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,913,054,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,913,054,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	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	1,913,054,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	25,599,018,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	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: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	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	1,759,438,000	1,759,438,000	110,570,468,000	1,901,227,000	112,471,695,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,913,054,000	2,860,000	1,915,914,000
Otro resultado integral	0	0	0	(929,732,000)	(929,732,000)	(929,732,000)	(1,456,000)	(931,188,000)
Resultado integral total	0	0	0	(929,732,000)	(929,732,000)	983,322,000	1,404,000	984,726,000
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	(929,732,000)	(929,732,000)	983,322,000	1,404,000	984,726,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	829,706,000	829,706,000	111,553,790,000	1,902,631,000	113,456,421,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	1,893,945,999	1,968,565,251
Numero de funcionarios	841	760
Numero de empleados	34,668	34,697
Numero de obreros	22,165	22,215
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Depreciación y amortización operativa	2,164,871,000	2,030,224,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2019-04-01 - 2020-03-31	MXN 2018-04-01 - 2019-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	157,871,601,000	148,358,103,000
Utilidad (pérdida) de operación	19,454,800,000	17,571,701,000
Utilidad (pérdida) neta	11,396,892,000	10,065,864,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	11,398,935,000	10,025,046,000
Depreciación y amortización operativa	8,271,736,000	7,304,040,000

[80001] 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]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
BANCOMER001	NO	2017-06-21	2024-06-21	TIIE91 + 0.90 PP			280,000,000	280,000,000	140,000,000						
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)002	SI	2018-08-09	2020-10-27	5.84%							37,136,000	0	0	0	0
COSTO AMORTIZABLE (IFRS)	NO	2020-04-22	2020-04-22			(2,594,000)					(22,921,000)	3,078,000	0	(10,071,000)	(4,234,000)
INTERNACIONAL FINANCE CORP001	SI	2015-12-15	2023-12-15	4.64%							59,131,000	0	118,262,000	59,401,000	0
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)003	SI	2019-10-25	2022-04-12	7.40%							0	0	51,971,000	57,313,000	0
BANCO BOLIVARIANO002	SI	2020-03-26	2020-05-18	8.83%							24,285,000	0	0	0	0
CALL SPREAD PERÚ	SI	2017-05-17	2021-05-23								27,436,000		4,115,000		
BANCO JP MORGAN	NO	2018-04-25	2025-04-25	3.64%							0	0	683,024,000	455,349,000	455,349,000
INTERNACIONAL FINANCE CORP004	SI	2016-07-11	2023-12-15	4.64%							14,350,000	0	28,701,000	14,350,000	0
BANCO BOLIVARIANO001	SI	2019-12-12	2021-03-09	8.25%							0	0	91,070,000	0	0
INTERNACIONAL FINANCE CORP008	SI	2018-12-26	2023-12-15	4.64%							14,814,000	0	29,628,000	14,814,000	0
CITIBANK003	SI	2020-03-23	2020-09-18	8.30%							24,285,000	0	0	0	0
CITIBANK002	SI	2020-01-24	2020-07-22	7.25%							18,214,000	0	0	0	0
INTERNACIONAL FINANCE CORP007	SI	2017-06-30	2023-12-15	4.64%							18,104,000	0	36,207,000	18,104,000	0
BANKOFAMERICA002	SI	2019-07-16	2024-07-16	2.63%							0	0	0	0	859,700,000
CITIBANK001	SI	2018-08-29	2020-05-20	6.50%							6,939,000	0	0	0	0
BANCO RABOBANK002	SI	2015-05-29	2020-05-29	3.41%							175,461,000	0	0	0	0
BANCOMEXT001	NO	2017-06-22	2027-06-22	TIIE91 + 0.80 PP	37,500,000	12,500,000	237,500,000	300,000,000	600,000,000	3,050,000,000					
INTERNACIONAL FINANCE CORP003	SI	2016-04-15	2023-12-15	4.64%							18,766,000	0	37,532,000	18,766,000	0
BANKOFAMERICA001	SI	2019-07-16	2024-07-16	2.75%							0	0	0	0	573,133,000
INTERNACIONAL FINANCE CORP005	SI	2016-08-30	2023-12-15	4.64%							21,415,000	0	42,830,000	21,415,000	0
BANCO RABOBANK001	SI	2015-05-29	2020-05-29	3.19%							175,461,000	0	0	0	0
INTERNACIONAL FINANCE CORP006	SI	2017-05-31	2023-12-15	4.64%							11,039,000	0	22,078,000	11,039,000	0
INTERNACIONAL FINANCE CORP002	SI	2015-12-24	2023-12-15	4.64%							35,324,000	0	70,648,000	35,324,000	0
SCOTIABANK002	NO	2017-03-15	2022-01-19	TIIE28 + 0.60 PP	821,213,000	273,738,000	1,094,950,000								
BANAMEX001	NO	2017-06-15	2024-06-15	TIIE91 + 0.90 PP			640,000,000	640,000,000	320,000,000						
SCOTIABANK003	NO	2017-06-20	2024-06-20	TIIE91 + 0.50 PP			400,000,000	400,000,000	200,000,000						
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)001	SI	2016-11-16	2020-11-15	7.85%							24,285,000	0	0	0	0
SANTANDER001	NO	2017-06-20	2024-06-20	TIIE91 + 0.90 PP			580,000,000	580,000,000	290,000,000						
SCOTIABANK001	NO	2017-06-15	2024-06-15	TIIE91 + 0.50 PP			400,000,000	400,000,000	200,000,000						
SCOTIABANK (PERÚ)001	SI	2016-12-29	2023-12-29	4.25%							52,961,000	17,654,000	123,575,000	423,686,000	
TOTAL					858,713,000	283,644,000	3,632,450,000	2,600,000,000	1,750,000,000	3,027,079,000	759,406,000	20,732,000	1,339,641,000	1,119,490,000	1,888,182,000

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]
Otros bancarios																
OBLIGACIONES ARRENDAMIENTO CCSWB001	SI	2016-07-18	2020-07-18	2.50%							2,646,000			0		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	2,646,000	0	0	0	0	
Total bancarios																
TOTAL					858,713,000	283,644,000	3,632,450,000	2,600,000,000	1,750,000,000	3,027,079,000	762,052,000	20,732,000	1,339,641,000	1,119,490,000	1,888,182,000	223,441,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
EMISIÓN BONOS (PERÚ)	SI	2011-11-23	2021-11-23	6.75%							0	3,038,183,000	0	3,038,183,000	0	
USPP Serie B 002	SI	2018-03-01	2032-12-28	3.64%											2,428,530,000	
BONO PRIVADO (PERÚ)	SI	2016-12-09	2026-12-09	7.50%											1,059,216,000	
USPP Serie B 001	SI	2017-12-28	2032-12-28	3.64%											7,285,590,000	
EMISIÓN BONOS (PERÚ)002	SI	2013-04-12	2023-04-12	4.63%							0	0	0	2,369,783,000	959,049,000	
COSTO AMORTIZABLE (IFRS)002	NO	2019-03-29	2019-03-29				(2,903,000)	0		(7,933,000)		159,101,000		(4,201,000)	(61,999,000)	
CERTIFICADOS BURSÁTILES ACBE001	NO	2017-09-15	2027-09-03	7.84%						6,000,000,000						
CERTIFICADOS BURSÁTILES ACBE002	NO	2017-09-15	2022-09-09	TIIIE 28 + 0.20 PP			1,000,000,000									
USPP Serie A 001	SI	2017-12-28	2029-12-28	3.49%											7,285,590,000	
USPP Serie A 002	SI	2018-03-01	2029-12-28	3.49%											2,428,530,000	
TOTAL					0	0	997,097,000	0	0	5,992,067,000	0	3,197,284,000	0	5,403,765,000	959,049,000	20,425,457,000
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	997,097,000	0	0	5,992,067,000	0	3,197,284,000	0	5,403,765,000	959,049,000	20,425,457,000
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	2020-04-22	2020-04-22				7,534,992,000									
PROVEEDORES002	SI	2020-04-22	2020-04-22								800,662,000	0				
TOTAL					0	7,534,992,000	0	0	0	0	800,662,000	0	0	0	0	
Total proveedores																
TOTAL					0	7,534,992,000	0	0	0	0	800,662,000	0	0	0	0	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin																

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]	
costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
FACTORAJE002	NO					0						0					
INTERESES POR PAGAR	NO					113,685,000											
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	NO					396,570,000	137,786,000										
TOTAL						0	510,255,000	137,786,000	0	0	0	0	0	0	0		
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL						0	510,255,000	137,786,000	0	0	0	0	0	0	0		
Total de créditos																	
TOTAL						858,713,000	8,328,891,000	4,767,333,000	2,600,000,000	1,750,000,000	9,019,146,000	762,052,000	4,018,678,000	1,339,641,000	6,523,255,000	2,847,231,000	20,648,898,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera**Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	296,126,000	7,191,518,000	0	0	7,191,518,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	296,126,000	7,191,518,000	0	0	7,191,518,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	196,857,000	4,780,730,000	0	0	4,780,730,000
Pasivo monetario no circulante	1,291,276,000	31,359,025,000	0	0	31,359,025,000
Total pasivo monetario	1,488,133,000	36,139,755,000	0	0	36,139,755,000
Monetario activo (pasivo) neto	(1,192,007,000)	(28,948,237,000)	0	0	(28,948,237,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Refrescos	Topo Chico Exportación	0	394,459,000	0	394,459,000
Refrescos	Coca Cola, Snacks y Lácteos	0	0	2,898,209,000	2,898,209,000
Refrescos	Coca Cola	0	0	1,829,052,000	1,829,052,000
Refrescos	Coca Cola, Inca Kola	0	0	4,208,687,000	4,208,687,000
Refrescos	Coca Cola, Topo Chico y Wise	0	0	13,297,218,000	13,297,218,000
Refrescos	Coca Cola y Otros	13,718,458,000	0	0	13,718,458,000
Refrescos	Ingreso Ventas fuera de Territorio USA			0	0
Refrescos	Coca Cola (Nostalgia)		243,819,000		243,819,000
Servicios	Servicios Fil	52,753,000			52,753,000
TODAS	TODOS	13,771,211,000	638,278,000	22,233,166,000	36,642,655,000

[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]

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias.

*Miles de pesos mexicanos "MXN", miles de dólares "US" o miles de soles peruanos "PEN"
(Excepto las correspondientes al número de toneladas, número de lotes y tipos de cambio)*

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias (la Compañía) tiene la política general de contratar instrumentos financieros derivados solo con fines u objetivos de cobertura, con la intención de reducir riesgos respecto de sus pasivos financieros, de cubrir determinadas compras, operaciones pronosticadas o compromisos en firme en moneda extranjera.

La Compañía celebra contratos de instrumentos financieros derivados con la finalidad de minimizar el riesgo de mercado y mantener en niveles razonables efectos incrementales en sus costos y gastos ante un deslizamiento relevante que pudiera tener el peso mexicano o el sol peruano frente al dólar, así como el precio del azúcar, del aluminio, del diésel y de tasas de interés considerando como base las operaciones que lleva a cabo en monedas extranjeras, así como ciertas operaciones pronosticadas.

Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados que se contratan en la Compañía son pre-analizadas, en sus casos aprobados y monitoreados periódicamente por el Comité de Riesgos Financieros, en el cual participan los Directores Ejecutivos de Administración y Finanzas, Planeación Estratégica y Jurídico. Este comité presenta las propuestas a la Dirección General quien a su vez informa al Consejo de Administración también en forma periódica. Tanto el Comité de Riesgos Financieros como la Dirección General revisan trimestralmente el desempeño de estos instrumentos, realizando, en su caso las cancelaciones anticipadas, cambios de plazo de los instrumentos, etc.

Los parámetros de operación que se establecen para operaciones de este tipo están estrechamente ligados con el monto específico del riesgo que se desea cubrir, lo que no significa que necesariamente la Compañía tenga la política de cubrir la totalidad de sus riesgos con instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros derivados que la Compañía tiene contratados a la fecha de este informe son forwards de tipo de cambio, swaps de azúcar, swaps de aluminio, swaps de diésel, swaps de tasa de interés, cross currency swaps y call spread, por compromisos presentes o futuros, siempre relacionados con su actividad, giro empresarial, o ciertas operaciones pronosticadas.

Los instrumentos financieros derivados que la Compañía generalmente contrata son documentados mediante contratos privados entre la Compañía y sus contrapartes. Las transacciones se liquidan con base en lo convenido, así como en los procedimientos y políticas acordados por la Compañía y sus contrapartes.

Los contratos de instrumentos financieros derivados con que cuenta la Compañía son contratos estándar, usuales para el tipo de operaciones que la Compañía define como necesarias, siendo contratos utilizados en mercados en los que la Compañía y sus contrapartes llevan a cabo tal tipo de operaciones.

Las operaciones que la Compañía realiza con instrumentos financieros derivados requieren a cualquiera de las partes a pagar las diferencias que se generen, y/o a efectuar compra de divisas a precios predeterminados a la fecha de redención o ejercicio de los contratos, en función de lo establecido en los mismos. La Compañía no mantiene, como

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

forma regular de operar, contratos que requieran líneas de crédito, márgenes o colaterales, por lo que no requiere atender llamadas relacionadas con ese tipo de contratos.

La Compañía opera este tipo de contratos con instituciones financieras y bancarias reconocidas y con robusta estructura operativa y financiera.

Como se mencionó antes, la administración a la exposición a los riesgos de crédito, mercado y liquidez se realiza a través del Comité de Riesgos Financieros de la Compañía. Dicho comité monitorea, identifica y define los riesgos que requieren cubrirse a fin de establecer y ejecutar la estrategia conveniente para la Compañía, informando de ello a la Dirección General y a las áreas de Tesorería y Finanzas para que se administren las operaciones conforme los contratos formalizados. Todas las operaciones que la Compañía realiza con instrumentos financieros derivados son sujetas de auditoría interna y externa para asegurar que el control interno establecido y la valuación y tratamiento contable de ese tipo de instrumentos operan correctamente.

Reconocimiento inicial y medición posterior. -

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados tales como contratos a futuro de moneda extranjera (forwards) y swaps de moneda extranjera (Cross currency swaps), call spread y swaps de tasas de interés, para cubrir su exposición respecto de la moneda extranjera y a tasa de interés, respectivamente, así como swaps de azúcar, diésel y de aluminio para cubrir su exposición respecto al precio internacional de estas materias primas. Tales instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables a la fecha en la que se celebra el contrato derivado, y posteriormente se miden nuevamente por su valor razonable. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo, y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Los contratos de compra que cumplen con la definición de un derivado según la NIIF 9 se reconocen en el estado de resultados como costos de venta y /o costos financieros. Los contratos de productos básicos que se celebraron y que continúan en vigencia con el fin de recibir o entregar una partida no financiera de acuerdo con las necesidades previstas de compra, venta o uso de la compañía, se mantienen al costo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de los cambios en el valor razonable de los derivados se imputa directamente a los resultados, salvo la porción eficaz de las coberturas de flujos de efectivo, que se reconoce en el otro resultado integral y se reclasifica posteriormente a los resultados cuando la partida cubierta afecta dichos resultados.

Al inicio de una relación de cobertura, se designa y documenta formalmente la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de coberturas, el objetivo de la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo la cobertura. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se cubre y cómo se evaluará la eficacia de la cobertura ante los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura al compensar los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o las variaciones de los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto; las coberturas se evalúan permanentemente para determinar que realmente éstas hayan sido altamente eficaces a lo largo de los períodos para los cuales fueron designadas.

Las coberturas que cumplan los estrictos criterios requeridos para la contabilidad de coberturas se contabilizan de la siguiente manera:

Coberturas de valor razonable –

El cambio en el valor razonable de un derivado que sea un instrumento de cobertura se reconoce en el estado de resultados como costos financieros. El cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se registra como parte del importe en libros de la partida cubierta y también se reconoce en el estado de resultados como costos financieros.

Para las coberturas de valor razonable que se relacionan con partidas contabilizadas por su costo amortizado, cualquier ajuste al importe en libros se amortiza en los resultados a lo largo del plazo restante de la cobertura hasta su vencimiento utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva podrá

comenzar tan pronto exista un ajuste, pero a más tardar cuando la partida cubierta ya no se ajuste por cambios en su valor razonable atribuibles al riesgo que se cubre. Si se da de baja una partida cubierta, el valor razonable no amortizado se reconoce inmediatamente en los resultados. Cuando un compromiso en firme no reconocido se designa como una partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor razonable del compromiso en firme atribuible al riesgo cubierto se reconoce como un activo o pasivo, con la correspondiente ganancia o pérdida reconocida en los resultados.

Coberturas de flujos de efectivo. –

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en resultados en ingresos y costos financieros.

La Compañía utiliza contratos a término de moneda extranjera como cobertura de su exposición al riesgo de tipo de cambio en transacciones esperadas y compromisos en firme. La porción ineficaz relacionada con los contratos de moneda extranjera se reconoce como costos financieros.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del capital. Los cambios en el valor en el tiempo de las opciones que se relacionan con la partida cubierta (valor en el tiempo alineado) se reconocen dentro de otros resultados integrales (ORI) en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital.

Si el instrumento de cobertura expira o se vende, se resuelve o se ejerce sin que exista un reemplazo o renovación sucesiva (como parte de la estrategia de cobertura), o si su designación como cobertura se revoca, o si la cobertura ya no cumple los requisitos para aplicar la contabilidad de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el otro resultado integral se reclasificará en la cuenta de resultados como costos financieros.

Actividades de cobertura y derivados

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en México (AC Bebidas, S. de R.L. de C.V.):

a) Forwards de divisas, swap de tasa de interés y swaps de aluminio en México:

Al 31 de marzo de 2020 los forwards de divisas de la Compañía en México con un valor nocional de US 145,602 y cuyos vencimientos se darán durante el periodo de abril a diciembre de 2020, generaron un activo por su valor de mercado de MXN \$570,130 ó US 23,472; adicionalmente tres swaps de tasa de interés con un valor nocional de MXN \$3,450,000 y cuyos vencimientos pueden observarse en la tabla 1a, el cual generó un pasivo por su valor de mercado de MXN \$127,542; y swaps de aluminio con un valor nocional de 2,221 toneladas métricas (Tm) con vencimientos de abril de 2020 a diciembre de 2021, el cual generó un pasivo por MXN \$6,448 o US 265. Dichos importes han sido reconocidos como porciones efectivas en cuenta de la utilidad integral dentro del capital contable. Al 31 de marzo de 2020, no se generó importe de porción inefectiva.

Riesgos Cubiertos

La Compañía realiza compras de algunos de sus principales insumos para la producción, en moneda y a proveedores extranjeros, y para reducir su exposición al riesgo de fluctuación de divisas, en el 2019 contrató forwards de divisas para cubrir tales transacciones pronosticadas; a través de estos, pagó importes calculados con tipos de cambio fijos que comparan con importes a tipo de cambio de mercado de la fecha de vencimiento, así como también tres swaps de tasa de interés para cubrir a una tasa fija los certificados bursátiles emitido anteriormente, además de préstamos bancarios pactados a tasa variable y swaps de aluminio para cubrir el precio de acuerdo a los abastecimientos programados en el año 2020 y 2021. El valor razonable se determinó con base en precios de mercado determinados con las contrapartes con las que la Compañía tenía contratados estos instrumentos, mismos que se determinan de manera mensual y se verifican de forma interna o con la asesoría de expertos independientes.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Posiciones en derivados vigentes

Al 31 de marzo de 2020 la Compañía mantenía doscientos dieciséis forwards de tipo de cambio, tres swaps de tasa de interés y cuarenta y dos swaps de aluminio para la compra de US 145,601, MXN\$ 3,450,000 y 2,221 Tm respectivamente. Los Forwards de tipo de cambio tienen vencimientos durante el periodo de abril a diciembre de 2020. Con respecto a los swaps de tasa de interés, tienen vencimientos parciales en 2020, 2021, 2022, 2023 y 2024 en función de las obligaciones que tiene la compañía (véase en Tabla 1a). Finalmente, los swaps de aluminio tienen vencimientos durante el periodo de abril de 2020 a diciembre de 2021. Los derivados que se mantienen vigentes al cierre del primer trimestre de 2020 fueron contratados con Cooperatieve Rabobank U.A., Banco Nacional de México, S.A., y Scotiabank Inverlat S.A. quien reportó su valuación que fue reconocida en los libros contables de la Compañía.

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de forwards de tipo de cambio vigentes al 31 de marzo del 2020:

No Referencia	Monto Nocial (Miles US)	Contraparte	Tipo de Cambio Forward	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)	Valor de Mercado (Miles USD)
1909811092	980.0	Citibanamex	20.0753	08/04/2019	07/04/2020	3,357	138
1909811388	980.0	Citibanamex	20.0448	08/04/2019	07/04/2020	3,387	139
1909812409	980.0	Citibanamex	20.0148	08/04/2019	07/04/2020	3,416	141
1913612211	632.8	Citibanamex	20.0083	16/05/2019	07/04/2020	2,210	91
1914210195	632.8	Citibanamex	19.9730	22/05/2019	07/04/2020	2,232	92
1917110368	632.8	Citibanamex	19.8735	20/06/2019	07/04/2020	2,295	95
1909911364	980.0	Citibanamex	20.0120	09/04/2019	14/04/2020	3,430	141
1910010155	980.0	Citibanamex	19.9720	10/04/2019	14/04/2020	3,469	143
1917110372	632.8	Citibanamex	19.8664	20/06/2019	14/04/2020	2,307	95
1918512106	395.5	Citibanamex	19.8788	04/07/2019	14/04/2020	1,437	59
1918512107	395.5	Citibanamex	19.8588	04/07/2019	14/04/2020	1,445	59
1918911611	395.5	Citibanamex	19.8149	08/07/2019	14/04/2020	1,462	60
1910012197	980.0	Citibanamex	19.9620	10/04/2019	21/04/2020	3,498	144
1910210495	980.0	Citibanamex	19.9033	12/04/2019	21/04/2020	3,556	146
1918910550	395.5	Citibanamex	19.7950	08/07/2019	21/04/2020	1,478	61
1918911584	395.5	Citibanamex	19.8150	08/07/2019	21/04/2020	1,470	61
1918912588	395.5	Citibanamex	19.7740	08/07/2019	21/04/2020	1,486	61
1910212506	980.0	Citibanamex	19.8922	12/04/2019	28/04/2020	3,584	148
1910213150	980.0	Citibanamex	19.8631	12/04/2019	28/04/2020	3,613	149
1918912590	395.5	Citibanamex	19.7750	08/07/2019	28/04/2020	1,493	61
1928812269	36.0	Citibanamex	19.8440	15/10/2019	28/04/2020	133	5
1928812273	36.0	Citibanamex	19.8190	15/10/2019	28/04/2020	134	6
1928912355	36.0	Citibanamex	19.7876	16/10/2019	28/04/2020	135	6
1928912357	36.0	Citibanamex	19.7626	16/10/2019	28/04/2020	136	6
1929010246	36.0	Citibanamex	19.7215	17/10/2019	28/04/2020	138	6
1929110886	36.0	Citibanamex	19.6941	18/10/2019	28/04/2020	139	6
1929510201	36.0	Citibanamex	19.6603	22/10/2019	28/04/2020	140	6
1929511183	36.0	Citibanamex	19.6353	22/10/2019	28/04/2020	141	6
1929812921	36.0	Citibanamex	19.5829	25/10/2019	28/04/2020	143	6
1930112115	36.0	Citibanamex	19.5531	28/10/2019	28/04/2020	144	6
1909810463	992.4	Citibanamex	20.1250	08/04/2019	05/05/2020	3,419	142
1909811398	992.4	Citibanamex	20.0950	08/04/2019	05/05/2020	3,448	142

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

1909812101	992.4	Citibanamex	20.1570	08/04/2019	05/05/2020	3,387	139
1913610201	925.2	Citibanamex	20.0967	16/05/2019	05/05/2020	3,213	132
1914211171	925.2	Citibanamex	20.0621	22/05/2019	05/05/2020	3,245	134
1917111346	925.2	Citibanamex	19.9650	20/06/2019	05/05/2020	3,334	137
1909912383	992.4	Citibanamex	20.0928	09/04/2019	12/05/2020	3,472	143
1910011210	992.4	Citibanamex	20.0534	10/04/2019	12/05/2020	3,510	145
1917111353	925.2	Citibanamex	19.9580	20/06/2019	12/05/2020	3,360	138
1918512108	578.3	Citibanamex	19.9625	04/07/2019	12/05/2020	2,098	86
1918512112	578.3	Citibanamex	19.9425	04/07/2019	12/05/2020	2,109	87
1918912592	578.3	Citibanamex	19.8960	08/07/2019	12/05/2020	2,136	88
1910010156	992.4	Citibanamex	20.0430	10/04/2019	19/05/2020	3,542	146
1910210508	992.4	Citibanamex	19.9781	12/04/2019	19/05/2020	3,606	148
1918910557	578.3	Citibanamex	19.8565	08/07/2019	19/05/2020	2,171	89
1918911592	578.3	Citibanamex	19.8965	08/07/2019	19/05/2020	2,148	88
1918912597	578.3	Citibanamex	19.8765	08/07/2019	19/05/2020	2,159	89
1910210516	992.4	Citibanamex	19.9685	12/04/2019	26/05/2020	3,636	150
1910215136	992.4	Citibanamex	19.9403	12/04/2019	26/05/2020	3,664	151
1918912602	578.3	Citibanamex	19.8570	08/07/2019	26/05/2020	2,182	90
1928810290	52.5	Citibanamex	19.9010	15/10/2019	26/05/2020	196	8
1928812274	52.5	Citibanamex	19.9260	15/10/2019	26/05/2020	195	8
1928911389	52.5	Citibanamex	19.8700	16/10/2019	26/05/2020	197	8
1928912367	52.5	Citibanamex	19.8450	16/10/2019	26/05/2020	199	8
1929011210	52.5	Citibanamex	19.8023	17/10/2019	26/05/2020	201	8
1929111826	52.5	Citibanamex	19.7749	18/10/2019	26/05/2020	202	8
1929511184	52.5	Citibanamex	19.7408	22/10/2019	26/05/2020	204	8
1929511198	52.5	Citibanamex	19.7158	22/10/2019	26/05/2020	205	8
1929810846	52.5	Citibanamex	19.6599	25/10/2019	26/05/2020	208	9
1930112119	52.5	Citibanamex	19.6310	28/10/2019	26/05/2020	210	9
1909810477	1,048.7	Citibanamex	20.1770	08/04/2019	02/06/2020	3,648	150
1909812105	1,048.7	Citibanamex	20.2400	08/04/2019	02/06/2020	3,582	148
1909812403	1,048.7	Citibanamex	20.2070	08/04/2019	02/06/2020	3,617	149
1913610204	939.2	Citibanamex	20.1847	16/05/2019	02/06/2020	3,260	134
1914212177	939.2	Citibanamex	20.1501	22/05/2019	02/06/2020	3,292	136
1917110382	939.2	Citibanamex	20.0571	20/06/2019	02/06/2020	3,378	139
1909911378	1,048.7	Citibanamex	20.1725	09/04/2019	09/06/2020	3,673	151
1910010160	1,048.7	Citibanamex	20.1340	10/04/2019	09/06/2020	3,713	153
1917111361	939.2	Citibanamex	20.0502	20/06/2019	09/06/2020	3,403	140
1918510089	587.0	Citibanamex	20.0472	04/07/2019	09/06/2020	2,129	88
1918512113	587.0	Citibanamex	20.0272	04/07/2019	09/06/2020	2,140	88
1918910560	587.0	Citibanamex	19.9789	08/07/2019	09/06/2020	2,168	89
1910010164	1,048.7	Citibanamex	20.1242	10/04/2019	16/06/2020	3,744	154
1910212524	1,048.7	Citibanamex	20.0562	12/04/2019	16/06/2020	3,815	157
1918910563	587.0	Citibanamex	19.9396	08/07/2019	16/06/2020	2,203	91
1918912609	587.0	Citibanamex	19.9796	08/07/2019	16/06/2020	2,180	90
1918912610	587.0	Citibanamex	19.9596	08/07/2019	16/06/2020	2,191	90
1910210528	1,048.7	Citibanamex	20.0455	12/04/2019	23/06/2020	3,847	158
1910214153	1,048.7	Citibanamex	20.0175	12/04/2019	23/06/2020	3,875	160
1918910567	587.0	Citibanamex	19.9394	08/07/2019	23/06/2020	2,214	91
1928811276	53.5	Citibanamex	19.9814	15/10/2019	23/06/2020	200	8

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

1928812277	53.5	Citibanamex	20.0064	15/10/2019	23/06/2020	198	8
1928911393	53.5	Citibanamex	19.9514	16/10/2019	23/06/2020	201	8
1928911396	53.5	Citibanamex	19.9264	16/10/2019	23/06/2020	203	8
1929010248	53.5	Citibanamex	19.8820	17/10/2019	23/06/2020	205	8
1929110891	53.5	Citibanamex	19.8542	18/10/2019	23/06/2020	206	8
1929510211	53.5	Citibanamex	19.8201	22/10/2019	23/06/2020	208	9
1929512167	53.5	Citibanamex	19.7951	22/10/2019	23/06/2020	209	9
1929815172	53.5	Citibanamex	19.7357	25/10/2019	23/06/2020	213	9
1930111112	53.5	Citibanamex	19.7089	28/10/2019	23/06/2020	214	9
2019101503199	1,041.4	Scotiabank	20.0468	15/10/2019	07/07/2020	3,862	159
2019101603099	1,041.4	Scotiabank	20.0182	16/10/2019	07/07/2020	3,891	160
2019101603240	1,041.4	Scotiabank	19.9910	16/10/2019	07/07/2020	3,919	161
2019101603242	1,041.4	Scotiabank	19.9660	16/10/2019	07/07/2020	3,945	162
2019121103554	534.2	Scotiabank	19.7095	11/12/2019	07/07/2020	2,158	89
2019121103596	534.2	Scotiabank	19.6906	11/12/2019	07/07/2020	2,168	89
2019121303206	534.2	Scotiabank	19.6570	13/12/2019	07/07/2020	2,186	90
2019101703152	1,041.4	Scotiabank	19.9405	17/10/2019	14/07/2020	3,990	164
2019101803377	1,041.4	Scotiabank	19.9125	18/10/2019	14/07/2020	4,019	165
2019102203057	1,041.4	Scotiabank	19.8765	22/10/2019	14/07/2020	4,056	167
2019121303209	534.2	Scotiabank	19.6560	13/12/2019	14/07/2020	2,196	90
2019121303214	534.2	Scotiabank	19.6360	13/12/2019	14/07/2020	2,207	91
2019121303216	534.2	Scotiabank	19.6160	13/12/2019	14/07/2020	2,217	91
2019102403071	1,041.4	Scotiabank	19.8480	24/10/2019	21/07/2020	4,105	169
2019102503455	1,041.4	Scotiabank	19.8099	25/10/2019	21/07/2020	4,143	171
2019121303222	534.2	Scotiabank	19.6155	13/12/2019	21/07/2020	2,227	92
2019121303223	534.2	Scotiabank	19.5955	13/12/2019	21/07/2020	2,238	92
2019121303224	534.2	Scotiabank	19.5855	13/12/2019	21/07/2020	2,243	92
2019102803082	1,041.4	Scotiabank	19.8075	28/10/2019	28/07/2020	4,165	172
2019121603179	534.2	Scotiabank	19.5815	16/12/2019	28/07/2020	2,255	93
2019121603180	534.2	Scotiabank	19.5615	16/12/2019	28/07/2020	2,265	93
2019101503200	1,036.0	Scotiabank	20.1245	15/10/2019	04/08/2020	3,842	158
2019101603100	1,036.0	Scotiabank	20.0979	16/10/2019	04/08/2020	3,869	159
2019101603246	1,036.0	Scotiabank	20.0705	16/10/2019	04/08/2020	3,897	160
2019101603247	1,036.0	Scotiabank	20.0455	16/10/2019	04/08/2020	3,922	162
2019121103555	773.1	Scotiabank	19.7875	11/12/2019	04/08/2020	3,122	129
2019121103598	773.1	Scotiabank	19.7675	11/12/2019	04/08/2020	3,137	129
2019121303226	773.1	Scotiabank	19.7335	13/12/2019	04/08/2020	3,162	130
2019101703157	1,036.0	Scotiabank	20.0175	17/10/2019	11/08/2020	3,970	163
2019101803379	1,036.0	Scotiabank	19.9889	18/10/2019	11/08/2020	3,998	165
2019102203059	1,036.0	Scotiabank	19.9530	22/10/2019	11/08/2020	4,035	166
2019121303229	773.1	Scotiabank	19.7325	13/12/2019	11/08/2020	3,177	131
2019121303230	773.1	Scotiabank	19.7125	13/12/2019	11/08/2020	3,192	131
2019121303231	773.1	Scotiabank	19.6925	13/12/2019	11/08/2020	3,207	132
2019102403072	1,036.0	Scotiabank	19.9220	24/10/2019	18/08/2020	4,085	168
2019102503457	1,036.0	Scotiabank	19.8849	25/10/2019	18/08/2020	4,123	170
2019121303234	773.1	Scotiabank	19.6917	13/12/2019	18/08/2020	3,222	133
2019121303238	773.1	Scotiabank	19.6717	13/12/2019	18/08/2020	3,237	133
2019121303241	773.1	Scotiabank	19.6617	13/12/2019	18/08/2020	3,244	134
2019102803083	1,036.0	Scotiabank	19.8820	28/10/2019	25/08/2020	4,144	171

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2019121603181	773.1	Scotiabank	19.6585	16/12/2019	25/08/2020	3,261	134
2019121603182	773.1	Scotiabank	19.6385	16/12/2019	25/08/2020	3,276	135
2019101503202	1,185.6	Scotiabank	20.2000	15/10/2019	01/09/2020	4,398	181
2019101603101	1,185.6	Scotiabank	20.1750	16/10/2019	01/09/2020	4,426	182
2019101603249	1,185.6	Scotiabank	20.1480	16/10/2019	01/09/2020	4,458	184
2019101603250	1,185.6	Scotiabank	20.1230	16/10/2019	01/09/2020	4,486	185
2019121103556	495.9	Scotiabank	19.8650	11/12/2019	01/09/2020	2,001	82
2019121103599	495.9	Scotiabank	19.8450	11/12/2019	01/09/2020	2,011	83
2019121303242	495.9	Scotiabank	19.8099	13/12/2019	01/09/2020	2,028	83
2019101703159	1,185.6	Scotiabank	20.0935	17/10/2019	08/09/2020	4,542	187
2019101803380	1,185.6	Scotiabank	20.0638	18/10/2019	08/09/2020	4,576	188
2019102203060	1,185.6	Scotiabank	20.0280	22/10/2019	08/09/2020	4,617	190
2019121303246	495.9	Scotiabank	19.8095	13/12/2019	08/09/2020	2,037	84
2019121303250	495.9	Scotiabank	19.7895	13/12/2019	08/09/2020	2,046	84
2019121303253	495.9	Scotiabank	19.7695	13/12/2019	08/09/2020	2,056	85
2019102403074	1,185.6	Scotiabank	19.9940	24/10/2019	15/09/2020	4,677	193
2019102503458	1,185.6	Scotiabank	19.9597	25/10/2019	15/09/2020	4,717	194
2019121303255	495.9	Scotiabank	19.7695	13/12/2019	15/09/2020	2,065	85
2019121303265	495.9	Scotiabank	19.7495	13/12/2019	15/09/2020	2,074	85
2019121303268	495.9	Scotiabank	19.7395	13/12/2019	15/09/2020	2,079	86
2019102803084	1,185.6	Scotiabank	19.9560	28/10/2019	22/09/2020	4,742	195
2019121603183	495.9	Scotiabank	19.7345	16/12/2019	22/09/2020	2,090	86
2019121603184	495.9	Scotiabank	19.7145	16/12/2019	22/09/2020	2,100	86
2146376	955.2	Rabobank	20.2948	15/10/2019	06/10/2020	3,815	157
2165349	955.2	Rabobank	20.2695	16/10/2019	06/10/2020	3,839	158
2165353	955.2	Rabobank	20.2445	16/10/2019	06/10/2020	3,863	159
2165357	955.2	Rabobank	20.2195	16/10/2019	06/10/2020	3,887	160
2642046	539.6	Rabobank	20.1380	15/11/2019	06/10/2020	2,240	92
3041342	539.6	Rabobank	19.9904	11/12/2019	06/10/2020	2,320	96
3041350	539.6	Rabobank	19.9704	11/12/2019	06/10/2020	2,330	96
2185739	955.2	Rabobank	20.1883	17/10/2019	13/10/2020	3,935	162
2203932	955.2	Rabobank	20.1568	18/10/2019	13/10/2020	3,965	163
2233532	955.2	Rabobank	20.1218	22/10/2019	13/10/2020	3,999	165
3044820	539.6	Rabobank	19.9677	11/12/2019	13/10/2020	2,342	96
3044879	539.6	Rabobank	19.9460	11/12/2019	13/10/2020	2,354	97
3058625	539.6	Rabobank	19.9252	12/12/2019	13/10/2020	2,365	97
2263286	955.2	Rabobank	20.0894	24/10/2019	20/10/2020	4,048	167
2281934	955.2	Rabobank	20.0519	25/10/2019	20/10/2020	4,083	168
3059404	539.6	Rabobank	19.9180	12/12/2019	20/10/2020	2,379	98
3059427	539.6	Rabobank	19.8980	12/12/2019	20/10/2020	2,390	98
3078223	539.6	Rabobank	19.8721	13/12/2019	20/10/2020	2,404	99
2317105	955.2	Rabobank	20.0475	28/10/2019	27/10/2020	4,105	169
3078295	539.6	Rabobank	19.8703	13/12/2019	27/10/2020	2,415	99
3079667	539.6	Rabobank	19.8400	13/12/2019	27/10/2020	2,431	100
2146381	914.6	Rabobank	20.3690	15/10/2019	03/11/2020	3,656	151
2165392	914.6	Rabobank	20.3450	16/10/2019	03/11/2020	3,677	151
2165396	914.6	Rabobank	20.3200	16/10/2019	03/11/2020	3,700	152
2165400	914.6	Rabobank	20.2950	16/10/2019	03/11/2020	3,723	153
2642055	465.1	Rabobank	20.2155	15/11/2019	03/11/2020	1,930	79

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

3041354	465.1	Rabobank	20.0653	11/12/2019	03/11/2020	1,999	82
3041358	465.1	Rabobank	20.0453	11/12/2019	03/11/2020	2,009	83
2185743	914.6	Rabobank	20.2625	17/10/2019	10/11/2020	3,770	155
2203936	914.6	Rabobank	20.2300	18/10/2019	10/11/2020	3,799	156
2233537	914.6	Rabobank	20.1950	22/10/2019	10/11/2020	3,831	158
3044824	465.1	Rabobank	20.0415	11/12/2019	10/11/2020	2,019	83
3044883	465.1	Rabobank	20.0200	11/12/2019	10/11/2020	2,029	84
3058655	465.1	Rabobank	20.0004	12/12/2019	10/11/2020	2,038	84
2263297	914.6	Rabobank	20.1623	24/10/2019	17/11/2020	3,878	160
2281951	914.6	Rabobank	20.1230	25/10/2019	17/11/2020	3,914	161
3059447	465.1	Rabobank	19.9900	12/12/2019	17/11/2020	2,052	84
3059467	465.1	Rabobank	19.9700	12/12/2019	17/11/2020	2,061	85
3078310	465.1	Rabobank	19.9449	13/12/2019	17/11/2020	2,072	85
2317086	914.6	Rabobank	20.1180	28/10/2019	24/11/2020	3,936	162
3078332	465.1	Rabobank	19.9431	13/12/2019	24/11/2020	2,082	86
3080072	465.1	Rabobank	19.9125	13/12/2019	24/11/2020	2,096	86
2146389	913.9	Rabobank	20.4419	15/10/2019	01/12/2020	3,656	151
2165426	913.9	Rabobank	20.4195	16/10/2019	01/12/2020	3,676	151
2165430	913.9	Rabobank	20.3945	16/10/2019	01/12/2020	3,699	152
2165434	913.9	Rabobank	20.3695	16/10/2019	01/12/2020	3,722	153
2642064	465.1	Rabobank	20.2930	15/11/2019	01/12/2020	1,929	79
3041424	425.8	Rabobank	20.1392	11/12/2019	01/12/2020	1,831	75
3041432	425.8	Rabobank	20.1192	11/12/2019	01/12/2020	1,840	76
2185747	913.9	Rabobank	20.3361	17/10/2019	08/12/2020	3,769	155
2203947	913.9	Rabobank	20.3020	18/10/2019	08/12/2020	3,800	156
2233541	913.9	Rabobank	20.2670	22/10/2019	08/12/2020	3,832	158
3044836	425.8	Rabobank	20.1153	11/12/2019	08/12/2020	1,849	76
3044889	425.8	Rabobank	20.0940	11/12/2019	08/12/2020	1,858	77
3058668	425.8	Rabobank	20.0739	12/12/2019	08/12/2020	1,867	77
2263304	913.9	Rabobank	20.2348	24/10/2019	15/12/2020	3,878	160
2281962	913.9	Rabobank	20.1924	25/10/2019	15/12/2020	3,917	161
3059479	425.8	Rabobank	20.0620	12/12/2019	15/12/2020	1,880	77
3059488	425.8	Rabobank	20.0420	12/12/2019	15/12/2020	1,888	78
3078337	425.8	Rabobank	20.0178	13/12/2019	15/12/2020	1,899	78
2317095	913.9	Rabobank	20.1890	28/10/2019	22/12/2020	3,937	162
3078349	425.8	Rabobank	20.0163	13/12/2019	22/12/2020	1,907	81
3080080	425.8	Rabobank	19.9853	13/12/2019	22/12/2020	1,920	81

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de swaps de aluminio vigentes al 31 de marzo del 2020:

No Referencia	Nocional (Tm)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)	Valor de Mercado (Miles USD)
505661394	35	Rabobank	1,753.00	11/10/2019	31/03/2020	(120)	(5)
505756547	35	Rabobank	1,727.00	30/01/2020	31/03/2020	(98)	(4)
505760534	35	Rabobank	1,702.00	03/02/2020	31/03/2020	(77)	(3)
505661395	44	Rabobank	1,753.00	11/10/2019	30/04/2020	(267)	(11)
505758888	44	Rabobank	1,727.00	31/01/2020	30/04/2020	(239)	(10)
505760575	44	Rabobank	1,702.00	03/02/2020	30/04/2020	(213)	(9)
505662605	46	Rabobank	1,754.00	14/10/2019	31/05/2020	(268)	(11)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505758922	46	Rabobank	1,728.00	31/01/2020	31/05/2020	(239)	(10)
505760662	46	Rabobank	1,702.00	03/02/2020	31/05/2020	(210)	(9)
505756674	44	Rabobank	1,753.00	30/01/2020	30/06/2020	(246)	(10)
505760533	44	Rabobank	1,728.00	03/02/2020	30/06/2020	(219)	(9)
505760665	44	Rabobank	1,703.00	03/02/2020	30/06/2020	(193)	(8)
505661396	46	Rabobank	1,779.00	11/10/2019	31/07/2020	(278)	(11)
505758833	46	Rabobank	1,753.00	31/01/2020	31/07/2020	(249)	(10)
505760574	46	Rabobank	1,728.00	03/02/2020	31/07/2020	(221)	(9)
505662599	46	Rabobank	1,779.00	14/10/2019	31/08/2020	(270)	(11)
505758921	46	Rabobank	1,754.00	31/01/2020	31/08/2020	(242)	(10)
505760663	46	Rabobank	1,728.00	03/02/2020	31/08/2020	(213)	(9)
505754277	44	Rabobank	1,779.00	29/01/2020	30/09/2020	(249)	(10)
505760532	44	Rabobank	1,754.00	03/02/2020	30/09/2020	(223)	(9)
505762957	44	Rabobank	1,729.00	04/02/2020	30/09/2020	(196)	(8)
505756548	42	Rabobank	1,779.00	30/01/2020	31/10/2020	(230)	(9)
505760571	42	Rabobank	1,754.00	03/02/2020	31/10/2020	(205)	(8)
505789608	42	Rabobank	1,729.00	27/02/2020	31/10/2020	(179)	(7)
505758898	37	Rabobank	1,779.00	31/01/2020	30/11/2020	(196)	(8)
505760661	37	Rabobank	1,754.00	03/02/2020	30/11/2020	(173)	(7)
505789868	37	Rabobank	1,729.00	28/02/2020	30/11/2020	(151)	(6)
505758923	29	Rabobank	1,779.00	31/01/2020	31/12/2020	(148)	(6)
505760664	29	Rabobank	1,754.00	03/02/2020	31/12/2020	(130)	(5)
505789869	29	Rabobank	1,729.00	28/02/2020	31/12/2020	(113)	(5)
505820697	51	Rabobank	1,590.25	26/03/2020	31/01/2021	(19)	(1)
505820698	62	Rabobank	1,597.25	26/03/2020	28/02/2021	(23)	(1)
505820700	73	Rabobank	1,604.75	26/03/2020	31/03/2021	(27)	(1)
505820701	92	Rabobank	1,612.50	26/03/2020	30/04/2021	(35)	(1)
505820702	99	Rabobank	1,618.50	26/03/2020	31/05/2021	(38)	(2)
505820703	92	Rabobank	1,625.25	26/03/2020	30/06/2021	(36)	(1)
505820704	96	Rabobank	1,632.25	26/03/2020	31/07/2021	(38)	(2)
505820705	96	Rabobank	1,639.25	26/03/2020	31/08/2021	(39)	(2)
505820706	84	Rabobank	1,648.00	26/03/2020	30/09/2021	(37)	(2)
505820707	79	Rabobank	1,654.75	26/03/2020	31/10/2021	(34)	(1)
505820708	75	Rabobank	1,661.75	26/03/2020	30/11/2021	(31)	(1)
505820709	83	Rabobank	1,670.00	26/03/2020	31/12/2021	(36)	(2)

El siguiente cuadro muestra la posición en derivados de swap de tasa de interés vigente al 31 de marzo del 2020:

No Referencia	Monto Nocial (Miles MXN)	Contraparte	Tasa de interés fija	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)
ID SX6229	1,000,000	Scotiabank Inverlat	7.369%	16/11/2017	9/09/2022	(36,292)
ID 979087	1,450,000	Cooperatieve Rabobank U.A.	7.225%	9/07/2019	20/06/2024	(54,005)
ID 979090	1,000,000	Cooperatieve Rabobank U.A.	7.225%	9/07/2019	20/06/2024	(37,245)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

A continuación, se muestran los instrumentos financieros derivados que se liquidaron durante el primer trimestre de 2020 en México.

Forwards de tipo de cambio realizados:

Inicio	Vencimiento	Monto notional Miles USD	Tipo de cambio de mercado de inicio	Tipo de cambio Contratado
08/04/2019	07/01/2020	968	19.0805	19.8076
08/04/2019	07/01/2020	968	19.0805	19.7786
08/04/2019	07/01/2020	968	19.0805	19.7471
16/05/2019	07/01/2020	1,202	19.1236	19.7247
22/05/2019	07/01/2020	1,202	19.0309	19.6853
20/06/2019	07/01/2020	1,202	19.1753	19.5709
09/04/2019	14/01/2020	968	18.9701	19.7430
10/04/2019	14/01/2020	968	18.9229	19.7015
20/06/2019	14/01/2020	1,202	19.1753	19.5638
04/07/2019	14/01/2020	751	19.0502	19.5941
08/07/2019	14/01/2020	751	19.0446	19.5565
08/07/2019	14/01/2020	751	19.0446	19.5365
10/04/2019	21/01/2020	968	18.9229	19.6925
12/04/2019	21/01/2020	968	18.8432	19.6415
08/07/2019	21/01/2020	751	19.0446	19.5380
08/07/2019	21/01/2020	751	19.0446	19.5180
08/07/2019	21/01/2020	751	19.0446	19.4980
15/10/2019	21/01/2020	137	19.2652	19.5418
16/10/2019	21/01/2020	137	19.2520	19.5118
16/10/2019	21/01/2020	137	19.2520	19.4868
16/10/2019	21/01/2020	137	19.2520	19.4618
12/04/2019	27/01/2020	968	18.8432	19.6289
17/10/2019	28/01/2020	137	19.2135	19.4472
18/10/2019	28/01/2020	137	19.1602	19.4199
22/10/2019	28/01/2020	137	19.1422	19.3864
24/10/2019	28/01/2020	137	19.1258	19.3491
25/10/2019	28/01/2020	137	19.0878	19.3206
28/10/2019	28/01/2020	137	19.0820	19.2900
08/04/2019	04/02/2020	890	19.0805	19.8895
08/04/2019	04/02/2020	890	19.0805	19.8612
08/04/2019	04/02/2020	890	19.0805	19.8300
16/05/2019	04/02/2020	701	19.1236	19.8125
22/05/2019	04/02/2020	701	19.0309	19.7735
20/06/2019	04/02/2020	701	19.1753	19.6622
09/04/2019	11/02/2020	890	18.9701	19.8255
10/04/2019	11/02/2020	890	18.9229	19.7850
20/06/2019	11/02/2020	701	19.1753	19.6559
04/07/2019	11/02/2020	438	19.0502	19.6810
08/07/2019	11/02/2020	438	19.0446	19.6417
08/07/2019	11/02/2020	438	19.0446	19.6217
10/04/2019	18/02/2020	890	18.9229	19.7758
12/04/2019	18/02/2020	890	18.8432	19.7225
08/07/2019	18/02/2020	438	19.0446	19.6228
08/07/2019	18/02/2020	438	19.0446	19.6038
08/07/2019	18/02/2020	438	19.0446	19.5838
15/10/2019	18/02/2020	80	19.2652	19.6288

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

16/10/2019	18/02/2020	80	19.2520	19.5984
16/10/2019	18/02/2020	80	19.2520	19.5734
16/10/2019	18/02/2020	80	19.2520	19.5484
17/10/2019	18/02/2020	80	19.2135	19.5144
12/04/2019	25/02/2020	890	18.8432	19.7125
18/10/2019	25/02/2020	80	19.1602	19.5052
22/10/2019	25/02/2020	80	19.1422	19.4712
24/10/2019	25/02/2020	80	19.1258	19.4303
25/10/2019	25/02/2020	80	19.0878	19.4001
28/10/2019	25/02/2020	80	19.0820	19.3719
08/04/2019	03/03/2020	902	19.0805	19.9717
08/04/2019	03/03/2020	902	19.0805	19.9442
08/04/2019	03/03/2020	902	19.0805	19.9110
16/05/2019	03/03/2020	684	19.1236	19.9003
22/05/2019	03/03/2020	684	19.0309	19.8622
20/06/2019	03/03/2020	684	19.1753	19.7547
09/04/2019	10/03/2020	902	18.9701	19.9091
10/04/2019	10/03/2020	902	18.9229	19.8680
20/06/2019	10/03/2020	684	19.1753	19.7475
04/07/2019	10/03/2020	427	19.0502	19.7680
08/07/2019	10/03/2020	427	19.0446	19.7262
08/07/2019	10/03/2020	427	19.0446	19.7062
10/04/2019	17/03/2020	902	18.9229	19.8595
12/04/2019	17/03/2020	902	18.8432	19.8026
08/07/2019	17/03/2020	427	19.0446	19.7086
08/07/2019	17/03/2020	427	19.0446	19.6895
08/07/2019	17/03/2020	427	19.0446	19.6695
15/10/2019	24/03/2020	78	19.2652	19.7363
16/10/2019	24/03/2020	78	19.2520	19.7069
16/10/2019	24/03/2020	78	19.2520	19.6819
16/10/2019	24/03/2020	78	19.2520	19.6569
17/10/2019	24/03/2020	78	19.2135	19.6256
18/10/2019	24/03/2020	78	19.1602	19.5911
22/10/2019	24/03/2020	78	19.1422	19.5552
24/10/2019	24/03/2020	78	19.1258	19.5125
25/10/2019	24/03/2020	78	19.0878	19.4799
28/10/2019	24/03/2020	78	19.0820	19.4513
12/04/2019	27/03/2020	902	18.8432	19.8014

Swaps de aluminio realizados:

Inicio	Vencimiento	Liquidación	Monto nocial Volumen (Toneladas métricas)	All in por tonelada	Precio Spot Mercado de Inicio (USD nominal)
10/04/2019	31/12/2019	03/01/2020	18 Tm	1,923	1,852
12/04/2019	31/12/2019	03/01/2020	55 Tm	1,903	1,844
29/04/2019	31/12/2019	03/01/2020	18 Tm	1,883	1,816
11/10/2019	31/01/2020	04/02/2020	37 Tm	1,727	1,721
09/10/2019	29/02/2020	03/03/2020	30 Tm	1,753	1,729
14/10/2019	29/02/2020	03/03/2020	30 Tm	1,728	1,705
11/09/2019	31/03/2020	02/04/2020	35 Tm	1,753	1,710

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante el primer trimestre de 2020, la Compañía no presentó incumplimiento por ninguna de las partes. Todas las obligaciones que se han presentado para la contraparte y para la Compañía han sido cubiertas en el momento que se ha requerido.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Perú (Corporación Lindley, S.A.):

La Compañía utiliza contratos de cross currency swaps, forwards de tipo de cambio, swaps de cobertura de precio del azúcar, cross currency swaps para leasing y call spread para manejar ciertas exposiciones en sus transacciones. A continuación, describimos las características y efectos de dichos contratos:

Cobertura de Flujos de Efectivo

(i) Cross Currency Swaps

Se emitieron dos bonos internacionales; el primero de ellos por US 320 millones en el 2011 con una tasa de interés anual de 6.75%; el segundo bono fue por US 260 millones en el 2013 con una tasa de interés anual de 4.625% ambos pagaderos dos veces al año a un plazo de 10 años. La estructuración de ambas emisiones se realizó de tal manera que no se realiza amortización de capital hasta los últimos cuatro semestres antes de su vencimiento. En abril del 2016 se realizó la recompra parcial de las emisiones por US 200 millones. Como resultado el saldo de los bonos son US 250 millones para el emitido en el 2011 y US 130 millones para el emitido en el 2013.

El valor razonable de dichos contratos al 31 de marzo de 2020 ascendió a US 4,387 (equivalentes a MXN \$106,534) posición activa. Al cierre de marzo del 2020 se tiene PEN 48,498 por concepto de ORI (otros resultados integrales).

Los cross currency swaps son contratados para cubrir la volatilidad en los flujos futuros producto de las fluctuaciones de tipo de cambio para pagar los bonos internacionales en sus respectivas fechas de amortización. Estos swaps de tipo de cambio se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable de parte de los bonos en dólares americanos emitidos por las subsidiarias de la Compañía en Perú. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos son: JP Morgan Chase, BBVA Continental y Bank of América.

Riesgos Cubiertos

Las operaciones realizadas cubren el riesgo de variación de las obligaciones financieras en dólares.

Mediante la cobertura parcial de dichas obligaciones, el siguiente cuadro muestra en miles de dólares los futuros pagos de capital de las obligaciones financieras (bonos internacionales) vigentes al 31 de marzo del 2020.

Primera Emisión con cobertura (bono 2011)		Segunda Emisión con cobertura (bono 2013)	
Fecha	Monto	Fecha	Monto
23-may-20	17,500	12-oct-21	32,500
23-nov-20	35,000	12-abr-22	32,500
23-may-21	35,000	12-oct-22	32,500
23-nov-21	62,500	12-abr-23	32,500

Los plazos de cobertura han sido establecidos de tal manera que los instrumentos derivados de cobertura tengan como fecha de vencimiento los días de pago de las obligaciones financieras.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de pasivos vigentes al 31 de marzo del 2020.

N° de Referencia	Monto Ncional	Contraparte	Tipo de Cambio	Tasa Fija	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado	Valor de mercado equivalente a
------------------	---------------	-------------	----------------	-----------	-----------------	----------------------	------------------	--------------------------------

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Externa	(US)						(miles de PEN)	(miles de MXN)
500095509331	20,000	JPMorgan Chase Bank	2.55	1.24%	03-ene-13	23-may-21	17,142	123,168
500095508861	50,000	JPMorgan Chase Bank	2.596	1.40%	14-sep-12	23-nov-21	40,921	288,964
51689523	17,500	BBVA Continental	2.596	1.53%	09-nov-12	23-may-20	14,365	101,436
51689457	12,500	BBVA Continental	2.596	1.46%	09-nov-12	23-nov-21	10,191	71,967
919001429	65,000	Bank of America	3.502	9.72%	17-feb-16	12-abr-23	(33,709)	(238,036)
50095517050	65,000	JPMorgan Chase Bank	3.507	9.72%	17-feb-16	12-abr-23	(34,124)	(240,965)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

No hubo vencimiento de posiciones en derivados de cobertura de pasivos durante el trimestre.

(ii) Swaps de cobertura de precio de azúcar

Según los acuerdos realizados con los proveedores de azúcar, esta materia prima es comprada a un precio variable determinado por el precio del futuro de azúcar blanca en el mercado de Londres más una prima. Los contratos derivados cubren el riesgo de precio originado por la variabilidad del precio de compra de la materia prima.

El valor razonable de los contratos de swaps al 31 de marzo de 2020 ascendió a US 4,046 (equivalentes a MXN \$ 98,266) posición pasiva. Al 31 de marzo de 2020 se habían reconocido PEN 13,748 en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos fueron: Cargill Risk Management, MacQuaire, Citibank, Bank of América, y ICE Futures y JP Morgan.

Riesgos Cubiertos

Según los acuerdos de abastecimiento de azúcar para el 2020 se ha establecido adquirir durante el ejercicio 2020, la cantidad de 99,628 toneladas de 2 proveedores principales en base a un cronograma mensual.

El plazo de los instrumentos de cobertura utilizados para el año 2020 fue definido de acuerdo con los cronogramas de fijación de precios con los proveedores físicos de azúcar.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de azúcar vigentes al 31 de marzo del 2020.

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contrato Futuro Subyacente	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles PEN)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
41835603	24	oct-20	Bank of América	350.00	01-sep-20	(\$107)	(\$757)
41845737	26	oct-20	Bank of América	350.00	01-sep-20	(\$116)	(\$821)
41879459	50	oct-20	Bank of América	345.00	01-sep-20	(\$181)	(\$1,275)
111679	60	dic-20	Cargill Risk Management	350.00	01-nov-20	(\$248)	(\$1,748)
47298695	253	oct-20	Citibank	398.50	01-sep-20	(\$3,240)	(\$22,880)
ebh-1fjdf7	62	ago-20	JP Morgan	361.50	01-jul-20	(\$326)	(\$2,303)
ebh-1l08ds	53	ago-20	JP Morgan	349.10	01-jul-20	(\$166)	(\$1,171)
ebh-1la3y3	53	ago-20	JP Morgan	345.00	01-jul-20	(\$128)	(\$907)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ef9-3udttr	53	ago-20	JP Morgan	340.00	01-jul-20	(\$83)	(\$586)
EF9-3ZX75D	188	ago-20	JP Morgan	399.90	01-jul-20	(\$2,230)	(\$15,749)
EBH-1U9XQY	130	may-20	JP Morgan	401.50	01-abr-20	(\$1,082)	(\$7,640)
508146730	53	ago-20	MACQUARIE	367.80	01-jul-20	(\$336)	(\$2,374)
512801160	425	dic-20	MACQUARIE	398.75	01-nov-20	(\$5,314)	(\$37,527)
115069	62	mar-21	Cargill Risk Management	328.70	01-feb-21	(\$13)	(\$90)
EF9-44QHNU	139	ago-21	JP Morgan	342.00	01-jul-21	(\$76)	(\$540)
EF9-44RW79	82	oct-21	JP Morgan	349.00	01-sep-21	(\$76)	(\$537)
EBH-21D65J	87	dic-21	JP Morgan	348.00	01-nov-21	(\$21)	(\$147)
517095120	58	dic-21	MACQUARIE	348.00	01-nov-21	(\$4)	(\$29)
-----	30	may-20	ICE	348.80	15-abr-20	\$22	\$157
-----	178	mar-21	ICE	328.60	12-feb-21	(\$31)	(\$217)
-----	191	may-21	ICE	334.60	16-abr-21	(\$53)	(\$377)
-----	104	ago-21	ICE	342.20	16-jul-21	(\$60)	(\$424)
-----	112	oct-21	ICE	346.00	15-sep-21	(\$46)	(\$323)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre:

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas por mes. En la primera columna "Mes" se muestra el mes en el que se realizaron las posiciones, en la segunda columna "Lotes" se detalla, la cantidad de lotes realizados y en la tercera columna "Monto de Liquidación" se muestra el importe resultante de la liquidación en miles de dólares (US).

Mes	Contrato	Lotes	Monto de Liquidación (miles de US)
Febrero-2020	QWH0	151	407
Marzo-2020	QWH0	197	637

(iii) Cross Currency Swaps para leasing

En diciembre del 2016, Corporación Lindley adquirió a través de un leasing financiero, varias unidades inmobiliarias para uso administrativo por un valor de US 4,659. De acuerdo con la estrategia financiera que la gerencia consideró adecuada, se contrató un Cross Currency Swap por el mismo valor nominal del leasing con el objetivo de optimizar el costo financiero en US, sin embargo, durante el cuarto trimestre del 2019, estas unidades inmobiliarias fueron adquiridas, por lo que la administración analiza la disposición futura de este instrumento. La institución con la que se pactó este contrato es Interbank.

El valor razonable de dichos contratos al 31 de marzo de 2020 ascendió a US 324 (equivalentes a MXN \$7,867) posición pasiva. Al cierre de marzo de 2020, éste importe fue registrado en resultado integral de financiamiento.

(iv) Call spread

En relación con la emisión de bonos internacionales, se realizarán pagos de intereses cada año de acuerdo a los montos de capital y las tasas de interés establecidas. La estructuración de las emisiones se determina de tal manera

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

que la amortización de capital se efectúa en los últimos cuatro semestres antes de su vencimiento y el pago de cupones se realiza de firma semestral.

El Call Spread contratado cubre la exposición cambiaria de las amortizaciones por US 50,000 en el rango de 3.273 a 4.20 y los cupones correspondientes a estas amortizaciones en su totalidad. El vencimiento de este instrumento se pactó para el 23 de mayo del 2021, de acuerdo con la estructura de amortizaciones de los bonos internacionales. La institución con la que se tiene pactado este contrato es: Citibank.

El valor razonable de dichos contratos al 31 de marzo de 2020 ascendió a US 2,954 (equivalentes a MXN \$71,734) posición activa. Al cierre de marzo de 2020, éste importe fue registrado en otros resultados integrales.

(v) Forwards de Tipo de Cambio

La Compañía planifica la necesidad de materia prima y materiales que necesita, así como el pago de intereses en dólares, de acuerdo a este cálculo inicial se estima también la cantidad de materia prima y materiales que sería pagada en dólares, generando una exposición a esta moneda y en consecuencia a la variación del tipo de cambio US/PEN, por tal motivo se ha considerado la cobertura a través de este instrumento.

El valor razonable de los forwards de tipo de cambio al 31 de marzo de 2020 ascendió US 1,429 (equivalentes a MXN \$34,704) posición activa. Al 31 de marzo de 2020 se habían reconocido PEN (4,914) en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos fueron: Banbif, Banco Santander, BNP Paribas, JP Morgan, BBVA Continental, Citibank, Macquarie y Scotiabank.

Riesgos Cubiertos

Las operaciones realizadas cubrían el riesgo de precio de compra de materias primas y materiales facturadas en dólares originado por la variabilidad del tipo de cambio US/PEN. Anualmente se realizaba una estimación de las necesidades de materias primas y materiales para la producción del año. De acuerdo a dicha información en coordinación con el área de Compras se negociaba con los proveedores, detallándose los montos necesarios mensualmente.

El siguiente cuadro mostraba en millones de US los estimados de compra para el 2020 de materias primas a cubrir utilizados en el presupuesto para dicho año.

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
Azúcar	4.8	4.7	4.9	4.5	4.1	3.5	3.8	3.9	3.8	4.2	4.3	5.5
Botellas / Preformas	5.6	5.8	6.0	5.2	5.0	4.3	4.5	4.9	4.8	5.3	5.3	6.8
Tapas	1.7	1.7	1.8	1.5	1.4	1.2	1.3	1.4	1.4	1.5	1.5	1.9
TOTAL	12.2	12.3	12.6	11.3	10.6	9.0	9.6	10.2	10.0	11.0	11.2	14.2

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de Forwards de Tipo de Cambio vigentes al 31 de marzo de 2020:

N° de Referencia Externa	Monto Nominal miles (US)	Contraparte	Tipo de Cambio Forward	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles de PEN)	Valor de Mercado equivalentes a (miles de MXN)
--------------------------	--------------------------	-------------	------------------------	-----------------	----------------------	---------------------------------	--

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

FWD00013761	1,691,429	BANCO SANTANDER	3.3166	02-ene-20	03-abr-20	\$196	\$1,382
FD903248925	1,691,429	BNP PARIBAS	3.3100	02-ene-20	13-abr-20	\$209	\$1,475
N105K064207	1,691,429	CITIBANK	3.3089	02-ene-20	17-abr-20	\$211	\$1,493
3423451	1,691,429	BBVA	3.4535	26-mar-20	24-abr-20	(\$31)	(\$222)
TIT856Z	1,691,429	MACQUARIE	3.4430	26-mar-20	30-abr-20	(\$14)	(\$97)
5065	1,582,826	BANBIF	3.3200	02-ene-20	08-may-20	\$191	\$1,351
FWD00013762	1,582,826	BANCO SANTANDER	3.3163	02-ene-20	15-may-20	\$212	\$1,493
3319598	6,750,000	BBVA	3.3170	02-ene-20	21-may-20	\$949	\$6,702
FX_THA553Q	1,582,826	MACQUARIE	3.3139	02-ene-20	22-may-20	\$229	\$1,620
5410	791,413	BANBIF	3.4520	30-mar-20	29-may-20	\$38	\$266
3426659	791,413	BBVA	3.4465	30-mar-20	29-may-20	\$16	\$111
5427	1,582,826	BANBIF	3.4425	31-mar-20	29-may-20	\$11	\$80
5066	1,350,435	BANBIF	3.3228	02-ene-20	05-jun-20	\$203	\$1,435
FX_THA263Q	1,350,435	MACQUARIE	3.3163	02-ene-20	12-jun-20	\$213	\$1,505
8910971	1,350,435	SCOTIABANK	3.3165	02-ene-20	19-jun-20	\$214	\$1,512
5411	675,217	BANBIF	3.4535	30-mar-20	26-jun-20	\$16	\$113
5415	675,217	BANBIF	3.4474	30-mar-20	26-jun-20	\$20	\$142
8925145	1,350,434	SCOTIA	3.4440	31-mar-20	26-jun-20	\$45	\$315
3319592	1,441,830	BBVA	3.3253	02-ene-20	03-jul-20	\$218	\$1,539
FX_THA303Q	1,441,830	MACQUARIE	3.3180	02-ene-20	10-jul-20	\$226	\$1,595
FD903260582	1,441,830	BNP PARIBAS	3.3190	02-ene-20	17-jul-20	\$222	\$1,566
5412	720,915	BANBIF	3.4565	30-mar-20	24-jul-20	\$12	\$84
5416	720,915	BANBIF	3.4550	30-mar-20	24-jul-20	\$13	\$91
5428	1,441,830	BANBIF	3.4472	31-mar-20	31-jul-20	\$34	\$240
5067	1,526,166	BANBIF	3.3285	02-ene-20	07-ago-20	\$212	\$1,499
5068	1,526,166	BANBIF	3.3230	02-ene-20	14-ago-20	\$218	\$1,538
FX_THA612Q	1,526,166	MACQUARIE	3.3223	02-ene-20	21-ago-20	\$216	\$1,526
5413	1,526,166	BANBIF	3.4567	30-mar-20	28-ago-20	\$17	\$118
5429	1,526,166	BANBIF	3.4527	31-mar-20	28-ago-20	\$11	\$75
3319595	1,495,587	BBVA	3.3305	02-ene-20	04-sep-20	\$194	\$1,372
5069	1,495,587	BANBIF	3.3243	02-ene-20	11-sep-20	\$201	\$1,418
N105K064194	1,495,587	CITIBANK	3.3255	02-ene-20	18-sep-20	\$196	\$1,386
5414	1,495,588	BANBIF	3.4570	30-mar-20	25-sep-20	(\$1)	(\$9)
21563844	1,495,588	JP MORGAN	3.4570	31-mar-20	25-sep-20	(\$1)	(\$9)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas:

N° de Referencia Externa	Monto Nocial en miles (US)	Contraparte	Monto Liquidación (miles de PEN)	Fecha de Vencimiento
3319601	1,822,804	BBVA	29	10-ene-20
3319607	1,822,804	BBVA	48	17-ene-20
8910838	1,843,391	SCOTIABANK	93	07-feb-20
3319604	1,843,391	BBVA	145	14-feb-20
N105K064246	1,843,391	CITIBANK	149	21-feb-20
FWD00013760	1,896,672	BANCO SANTANDER	212	06-mar-20
FX_THA246Q	1,896,672	MACQUARIE	384	13-mar-20
FD903258178	1,896,672	BNP PARIBAS	502	20-mar-20

Durante el primer trimestre de 2020, la Compañía no presentó incumplimiento por ninguna de las partes respecto a las operaciones por los instrumentos financieros derivados mencionados en los párrafos anteriores. Todas las obligaciones que se han presentado para la contraparte y para la Compañía han sido cubiertas en el momento que se ha requerido.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Estados Unidos (Coca Cola Southwest Beverages LLC):

La Compañía utiliza contratos de swaps de aluminio y de diésel, para manejar ciertas exposiciones de tipo de cambio en sus transacciones de compra de materias primas. A continuación, describimos las características y efectos de dichos contratos:

(i) Swaps de cobertura de precio de aluminio

Según los acuerdos realizados con los proveedores de aluminio, esta materia prima es comprada a un precio variable determinado por el precio del futuro de aluminio en el mercado de Londres. Los contratos derivados cubren el riesgo de precio originado por la variabilidad del precio de compra de la materia prima.

El valor razonable de los contratos de swaps al 31 de marzo de 2020 ascendió a US 8,777 (equivalentes a MXN \$213,145) posición pasiva. Al 31 de marzo de 2020 se habían reconocido US 8,777 en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. La institución con las que se pactó estos contratos fue Rabobank.

Riesgos Cubiertos

En agosto de 2019, el Comité de Riesgos aprobó una cobertura máxima del 50% de la exposición al aluminio en 2020 de 21,396 TM con un precio promedio de USD 1,810 TM. Adicionalmente, el Comité de Riesgos aprobó una cobertura máxima adicional del 25% de la exposición al aluminio en 2020 de 10,698 TM con un precio promedio de USD 1,780 TM y al mes de diciembre de 2019 cualquier exposición abierta puede bloquearse con un precio promedio de USD 1,850 TM.

El Comité de Riesgos también aprobó una cobertura máxima del 50% de la exposición al aluminio 2020 MWP con 10,682 TM con un precio promedio de USD 370 por tonelada y otras 10,682 TM con un precio promedio de USD 364 por tonelada.

Posiciones en derivados vigentes

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de aluminio LME vigentes al 31 de marzo del 2020.

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505606918	1,950	Rabobank	1,802	30/04/2020	(583)	(14,159)
505625312	200	Rabobank	1,772	30/04/2020	(54)	(1,305)
505648193	200	Rabobank	1,752	30/04/2020	(50)	(1,209)
505606919	2,200	Rabobank	1,810	31/05/2020	(651)	(15,807)
505625311	225	Rabobank	1,781	31/05/2020	(60)	(1,458)
505649394	225	Rabobank	1,752	31/05/2020	(54)	(1,300)
505606920	1,875	Rabobank	1,815	30/06/2020	(548)	(13,305)
505625308	175	Rabobank	1,789	30/06/2020	(47)	(1,131)
505648189	175	Rabobank	1,768	30/06/2020	(43)	(1,042)
505606921	525	Rabobank	1,825	31/07/2020	(155)	(3,763)
505606922	650	Rabobank	1,825	31/07/2020	(192)	(4,659)
505625307	325	Rabobank	1,797	31/07/2020	(87)	(2,109)
505648245	325	Rabobank	1,777	31/07/2020	(80)	(1,951)
505606923	725	Rabobank	1,834	31/08/2020	(215)	(5,220)
505606960	600	Rabobank	1,825	31/08/2020	(173)	(4,189)
505625306	375	Rabobank	1,805	31/08/2020	(100)	(2,432)
505648171	375	Rabobank	1,787	31/08/2020	(94)	(2,272)
505652664	375	Rabobank	1,767	31/08/2020	(86)	(2,090)
505606924	575	Rabobank	1,840	30/09/2020	(169)	(4,109)
505624198	475	Rabobank	1,824	30/09/2020	(132)	(3,210)
505625300	275	Rabobank	1,814	30/09/2020	(74)	(1,791)
505648194	275	Rabobank	1,794	30/09/2020	(68)	(1,658)
505652710	275	Rabobank	1,774	30/09/2020	(63)	(1,524)
505622993	625	Rabobank	1,839	31/10/2020	(178)	(4,335)
505625265	525	Rabobank	1,824	31/10/2020	(142)	(3,450)
505625299	300	Rabobank	1,823	31/10/2020	(81)	(1,964)
505648170	300	Rabobank	1,803	31/10/2020	(75)	(1,818)
505652689	300	Rabobank	1,783	31/10/2020	(69)	(1,673)
505624199	650	Rabobank	1,839	30/11/2020	(181)	(4,385)
505625298	325	Rabobank	1,831	30/11/2020	(88)	(2,130)
505625313	550	Rabobank	1,824	30/11/2020	(145)	(3,511)
505628534	550	Rabobank	1,824	30/11/2020	(145)	(3,511)
505648195	325	Rabobank	1,811	30/11/2020	(81)	(1,972)
505651657	325	Rabobank	1,791	30/11/2020	(75)	(1,814)
505625273	350	Rabobank	1,838	31/12/2020	(94)	(2,288)
505625330	675	Rabobank	1,839	31/12/2020	(182)	(4,430)
505648164	550	Rabobank	1,824	31/12/2020	(140)	(3,409)
505648211	350	Rabobank	1,818	31/12/2020	(87)	(2,118)
505652691	350	Rabobank	1,798	31/12/2020	(80)	(1,949)
505756544	200	Rabobank	1,731	30/04/2020	(46)	(1,107)
505756545	175	Rabobank	1,747	30/06/2020	(39)	(953)
505756546	325	Rabobank	1,756	31/07/2020	(74)	(1,785)
505757171	325	Rabobank	1,781	30/11/2020	(71)	(1,735)
505757659	350	Rabobank	1,788	31/12/2020	(77)	(1,864)
505758895	375	Rabobank	1,756	31/08/2020	(82)	(1,990)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505758896	225	Rabobank	1,731	31/05/2020	(49)	(1,185)
505758900	275	Rabobank	1,763	30/09/2020	(60)	(1,451)
505758902	325	Rabobank	1,746	31/07/2020	(70)	(1,706)
505758903	175	Rabobank	1,737	30/06/2020	(37)	(910)
505758916	300	Rabobank	1,772	31/10/2020	(66)	(1,593)
505758919	200	Rabobank	1,721	30/04/2020	(44)	(1,059)
505760489	225	Rabobank	1,721	31/05/2020	(47)	(1,130)
505820745	1,150	Rabobank	1,592	31/01/2021	(20)	(478)
505820746	975	Rabobank	1,602	28/02/2021	(20)	(477)
505820747	1,050	Rabobank	1,611	31/03/2021	(23)	(549)
505820748	1,350	Rabobank	1,618	30/04/2021	(28)	(679)
505820749	1,525	Rabobank	1,625	31/05/2021	(34)	(830)
505820750	1,300	Rabobank	1,632	30/06/2021	(30)	(726)
505820751	1,250	Rabobank	1,640	31/07/2021	(30)	(733)
505820752	1,400	Rabobank	1,648	31/08/2021	(36)	(863)
505820753	1,100	Rabobank	1,656	30/09/2021	(28)	(692)
505820754	1,200	Rabobank	1,662	31/10/2021	(30)	(722)
505820755	1,275	Rabobank	1,668	30/11/2021	(30)	(726)
505820756	1,275	Rabobank	1,674	31/12/2021	(28)	(683)

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de aluminio MPW vigentes al 31 de marzo del 2020.

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505673940	975	Rabobank	373	30/04/2020	(122)	(2,959)
505677229	975	Rabobank	367	30/04/2020	(116)	(2,817)
505673880	1,100	Rabobank	373	31/05/2020	(138)	(3,362)
505677230	1,100	Rabobank	367	31/05/2020	(132)	(3,202)
505673879	925	Rabobank	373	30/06/2020	(118)	(2,857)
505677231	925	Rabobank	367	30/06/2020	(112)	(2,722)
505673878	900	Rabobank	373	31/07/2020	(110)	(2,661)
505676165	500	Rabobank	367	31/07/2020	(58)	(1,405)
505677218	400	Rabobank	367	31/07/2020	(46)	(1,124)
505666250	100	Rabobank	374	31/08/2020	(12)	(298)
505671637	150	Rabobank	374	31/08/2020	(18)	(447)
505672738	775	Rabobank	374	31/08/2020	(95)	(2,310)
505676166	500	Rabobank	368	31/08/2020	(58)	(1,417)
505677219	525	Rabobank	368	31/08/2020	(61)	(1,488)
505671638	250	Rabobank	374	30/09/2020	(32)	(778)
505672739	550	Rabobank	374	30/09/2020	(70)	(1,712)
505676167	625	Rabobank	368	30/09/2020	(76)	(1,854)
505677220	175	Rabobank	368	30/09/2020	(21)	(519)
505672741	850	Rabobank	374	31/10/2020	(108)	(2,616)
505676139	850	Rabobank	368	31/10/2020	(103)	(2,492)
505672742	925	Rabobank	374	30/11/2020	(117)	(2,847)
505676141	925	Rabobank	368	30/11/2020	(112)	(2,712)
505672743	900	Rabobank	374	31/12/2020	(115)	(2,800)
505674988	900	Rabobank	368	31/12/2020	(110)	(2,669)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas de swaps de cobertura de aluminio LME:

Mes	Lotes	Precio de Liquidación US (miles)
Enero-2020	2,975	1,771
Febrero-2020	2,525	1,686
Marzo-2020	2,700	1,611

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas de swaps de cobertura de aluminio MPW:

Mes	Lotes	Precio de Liquidación US (miles)
Enero-2020	1,650	309
Febrero-2020	1,400	300
Marzo-2020	1,500	290

(ii) Swaps de cobertura de precio de diésel

Según los acuerdos realizados con los proveedores de diésel, esta materia prima es comprada a un precio variable determinado por el precio del futuro de diésel en el mercado de New York Mercantile Exchange. Los contratos derivados cubren el riesgo de precio originado por la variabilidad del precio de compra de la materia prima.

El valor razonable de los contratos de swaps de diésel al 31 de marzo de 2020 ascendió a US 3,339 (equivalentes a MXN \$81,087) posición pasiva. Al 31 de marzo de 2020 se habían reconocido US 3,339 en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. La institución con las que se pactó estos contratos fue Rabobank.

Riesgos Cubiertos

El Comité de Riesgos aprobó una cobertura máxima del 75% de la exposición al diésel de 2020; Se cubrirán 3,934,638 galones a \$ 1.78 por galón, 1,180,392 galones a \$ 1.73 y los 786,928 restantes a \$ 1.70.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de diésel vigentes al 31 de marzo del 2020.

N° de Referencia Externa	(Lotes en miles)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505671618	344	Rabobank	1.7831	30/04/2020	(297)	(7,203)
505670518	358	Rabobank	1.7831	31/05/2020	(303)	(7,346)
505671599	295	Rabobank	1.7831	30/06/2020	(242)	(5,871)
505671614	326	Rabobank	1.784	31/07/2020	(254)	(6,178)
505671617	391	Rabobank	1.784	31/08/2020	(292)	(7,081)
505678307	317	Rabobank	1.784	30/09/2020	(227)	(5,517)
505678306	350	Rabobank	1.784	31/10/2020	(244)	(5,935)
505671598	320	Rabobank	1.784	30/11/2020	(225)	(5,474)
505670183	299	Rabobank	1.76	31/12/2020	(202)	(4,914)
505678365	90	Rabobank	1.734	31/12/2020	(58)	(1,418)
505748033	96	Rabobank	1.734	30/11/2020	(63)	(1,525)
505748035	103	Rabobank	1.7321	30/04/2020	(84)	(2,033)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505748040	107	Rabobank	1.7321	31/05/2020	(85)	(2,071)
505748086	89	Rabobank	1.7331	30/06/2020	(68)	(1,654)
505748087	98	Rabobank	1.7331	31/07/2020	(71)	(1,733)
505748088	117	Rabobank	1.7331	31/08/2020	(82)	(1,979)
505748089	105	Rabobank	1.734	31/10/2020	(68)	(1,653)
505748095	95	Rabobank	1.7331	30/09/2020	(63)	(1,538)
505748098	60	Rabobank	1.704	31/12/2020	(37)	(902)
505750481	69	Rabobank	1.7021	30/04/2020	(54)	(1,305)
505750482	72	Rabobank	1.7021	31/05/2020	(55)	(1,329)
505750485	64	Rabobank	1.704	30/11/2020	(40)	(970)
505750486	65	Rabobank	1.7031	31/07/2020	(46)	(1,108)
505750554	78	Rabobank	1.7031	31/08/2020	(52)	(1,263)
505751624	63	Rabobank	1.7031	30/09/2020	(40)	(979)
505751625	70	Rabobank	1.7031	31/10/2020	(43)	(1,050)
505751626	59	Rabobank	1.7031	30/06/2020	(44)	(1,060)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas de swaps de cobertura de diesel:

Mes	Lotes	Precio de Liquidación (US)
Enero-2020	313,813	1.7660
Febrero-2020	439,105	1.5542
Marzo-2020	491,421	1.1184

Durante el primer trimestre de 2020, la Compañía no presentó incumplimiento por ninguna de las partes. Todas las obligaciones que se han presentado para la contraparte y para la Compañía han sido cubiertas en el momento que se ha requerido.

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]

La Compañía valúa mensualmente sus contratos de instrumentos financieros derivados a su valor razonable. El valor de los instrumentos derivados que mantiene la Compañía le es reportado por las instituciones o contrapartes con quienes se tienen los contratos, el cual se determina de acuerdo con sus metodologías propias y empleando procedimientos, técnicas y modelos de valuación reconocidos y razonables.

La práctica que ha seguido la Compañía para la designación de agentes de cálculo o valuación está ligada al tipo de instrumento financiero derivado contratado y a los contratos particulares de las contrapartes con quienes se cierran este tipo de operaciones, utilizando en principio a cada contraparte como agente de cálculo para el reconocimiento contable al cierre de cada periodo de reporte de la Compañía.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El método para medir la efectividad es el “ratio analysis” utilizando un derivado hipotético, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto, de acuerdo a lo establecido por la normatividad, la efectividad de la cobertura se evalúa y se considera efectiva, toda vez que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la posición primaria, se encuentran en el rango de entre 80% -125%.(rango en que se considera como efectiva).

En términos de lo permitido por la normatividad contable internacional, se designa los instrumentos financieros derivados (Forwards de tipo de cambio) bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, esto dado que para los FX Forwards el objetivo de la cobertura es establecer el tipo de cambio que le permita mitigar la variabilidad en el tipo de cambio peso/dólar hasta por un 80% de las transacciones pronosticadas altamente probables de realización.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en México (AC Bebidas, S. de R.L. de C.V.):

En el apartado “**Actividades de cobertura y derivados**” se muestra detalle de los instrumentos financieros derivados que se realizaron durante el primer trimestre de 2020. Al 31 de marzo de 2020 se mantenían doscientos dieciséis contratos de forwards de divisas, tres swaps de tasa de interés y cuarenta y dos swaps de aluminio; con vencimientos durante el 2020 para los forwards de divisas, durante 2020 y 2021 para los swaps de aluminio, y de 2020 a 2024 para los swaps de tasa de interés; véase descripción por cada uno de ellos en la Tabla 1 y Tabla 1a anexas en la siguiente sección.

De acuerdo a las pruebas realizadas para la totalidad de los instrumentos financieros derivados mantenidos al cierre de marzo de 2020 los contratos de cobertura fueron efectivos en un rango del 99% al 100%.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Perú (Corporación Lindley, S.A.):

En el apartado “**Actividades de cobertura y derivados**” se muestra detalle de los instrumentos financieros derivados que se realizaron durante el primer trimestre de 2020. Al 31 de marzo de 2020 se mantenían diversos contratos de swaps de azúcar con vencimientos durante el 2020 y 2021; y los cross currency swaps y call spread, para cobertura de bonos cuyo vencimiento es hasta 2020, 2021 y 2023, diversos forwards de tipo de cambio con vencimientos entre abril y septiembre de 2020 y un cross currency swap para leasing con vencimiento en 2024; véase descripción por cada uno de ellos en la Tabla 2 anexa.

De acuerdo a las pruebas realizadas para la totalidad de los instrumentos financieros derivados mantenidos al cierre de marzo de 2020 los contratos de cobertura fueron efectivos en un rango del 99% al 100%.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Estados Unidos (Coca-Cola Southwest Beverages):

En el apartado “**Actividades de cobertura y derivados**” se muestra detalle de los instrumentos financieros derivados que se realizaron durante el primer trimestre de 2020. Al 31 de marzo de 2020 se mantenían diversos contratos de swaps de aluminio y de diésel con vencimientos durante el 2020 y 2021; véase descripción por cada uno de ellos en la Tabla 3 anexa.

De acuerdo con las pruebas realizadas para la totalidad de los instrumentos financieros derivados mantenidos al cierre de marzo de 2020 los contratos de cobertura fueron efectivos en un rango del 99% al 100%.

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]

Las fuentes internas de liquidez cubren este tipo de requerimientos a través de la posición que se mantiene en caja, bancos e inversiones de corto plazo. Los flujos que se requieren son administrados por la Dirección de Administración y Finanzas y la Tesorería de la Compañía. Debido a la actividad que la Compañía desarrolla, un alto porcentaje de sus ventas son de contado, y sus cuentas por cobrar son recuperadas en un plazo promedio de un mes, lo que permite contar con recursos internos líquidos y suficientes para atender requerimientos si los hubiere.

La Compañía no requiere ni ha requerido la utilización de fuentes externas de recursos para atender requerimientos que pudieran resultar del manejo de instrumentos financieros derivados, dado que cuenta con los recursos líquidos necesarios para garantizar el pago de sus obligaciones. La Compañía, en adición, cuenta con estrechas relaciones con instituciones financieras y bancarias (nacionales y extranjeras) con quienes mantiene una relación sana y suficiente de negocios que permite garantizar que en caso de ser necesario podría obtener sin mayor dificultad las líneas de crédito necesarias para su operación normal y para otros propósitos, como pudieran ser requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros derivados que regularmente mantiene la Compañía, y en particular los que mantuvo durante el primer trimestre de 2020, no pretenden obtener un beneficio probable que pudiera derivarse de la volatilidad de los tipos de cambio. Al 31 de marzo de 2020, adicionalmente, no se identificaron cambios considerables en el valor de los activos subyacentes o algún otro factor con afectación a las posiciones en derivados y/o liquidez vigente en ese periodo.

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]

El Banco de México estima que las afectaciones sobre la actividad económica nacional derivadas de la pandemia, conducirán a una contracción importante de la actividad económica de México en el primer semestre del año. Si bien aún se desconocen la magnitud y duración de los efectos de la pandemia, y la información disponible aún es limitada, estimaciones iniciales sugieren que el PIB en el primer semestre de 2020 podría llegar a presentar una reducción mayor a 5% respecto del mismo periodo del año previo.

La tasa de inflación interanual en México se ubicó en 3.71% al corte de la primera quincena de marzo del 2020, impulsada por alzas moderadas en el precio de los alimentos y agropecuarios en conjunto con una caída en el precio de los energéticos. Con este resultado el nivel de inflación a escala nacional ligó nueve meses y medio dentro de los parámetros establecidos por el Banco de México (3% +/- un punto porcentual).

Este nivel implicó una aceleración modesta en el nivel de inflación general presionado por alzas superiores en el rubro de los alimentos procesados, bebidas y tabaco, que presentó una tasa de inflación interanual de 4.96%; y el rubro de los agropecuarios con una tasa de 3.8%, de acuerdo con cifras del Instituto Nacional de Estadística y Geografía. Al

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

mismo tiempo, el nivel de precios se relajó por la caída en el rubro de los energéticos que presentó una tasa de inflación interanual negativa, de 2.47 por ciento.

Banxico dijo que se estima que se mantenga la tendencia hacia la meta, pero esta podría ser más lenta y presenta riesgos importantes. Podría tener presiones a la baja por la ampliación que presentaría la brecha negativa del Producto Interno Bruto y la disminución de los precios internacionales de los energéticos. Sin embargo, la depreciación del tipo de cambio es un riesgo al alza para este indicador.

Los mercados de petróleo se han desplomado en las últimas semanas a su nivel más bajo en casi 20 años, porque los bloqueos y las restricciones de los viajes en todo el mundo tienen un fuerte impacto en la demanda. Los 23 países miembro tanto de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) como los petroleros no afiliados a este organismo, que juntos conforman el grupo OPEP+, llegaron a un acuerdo el domingo 12 de abril de 2020 para reducir en 9.7 millones de barriles diarios su producción petrolera conjunta, a partir de mayo de este año.

Pero los precios siguieron cayendo. Los analistas estiman que los recortes no bastan para compensar la caída masiva de la demanda. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) informó que en lo que va de 2020 el precio del barril de la mezcla mexicana registra una disminución acumulada de 74.44%, esto es una caída de 41.79 dólares por tonel. Explicó que la mezcla mexicana presentó un nivel promedio de 36.66 dólares por barril, 12.34 dólares por debajo de lo previsto en la Ley de Ingresos para 2020, que es de 49 dólares por barril.

El peso mexicano abre la semana en terreno negativo frente al dólar. La principal presión alcista se encuentra en un declive en el mercado del petróleo. La mezcla estadounidense West Texas Intermediate, de referencia para América, registra un fuerte desplome de -30% y retrocede hasta un bajísimo precio de 12.71 dólares por barril. La caída ocurre en una sesión en la que los futuros de la mezcla estadounidense tocan su nivel más bajo desde 1999, por preocupaciones sobre el pronto llenado de la capacidad de almacenaje de crudo en el mundo. A la presión del petróleo se suma la que existe sobre los bonos de Pemex luego de que las agencias calificadoras Fitch y Moody's recortaron sus notas para la deuda mexicana y de la petrolera. Esta última se ubicó como bono basura y México se acercó a perder el grado de inversión. En la medida en la que se mantiene la volatilidad en los mercados debido a los posibles impactos de la crisis del coronavirus, el mercado de divisas mantendrá una preferencia sobre el dólar

El 21 de abril de 2020, la Junta de Gobierno del Banco de México decidió disminuir en 50 puntos base el objetivo para la Tasa de Interés Interbancarias a un día a un nivel de 6%. También adoptó medidas adicionales para promover el funcionamiento ordenado de los mercados financieros, fortalecer los canales de otorgamiento de crédito y promover liquidez para el sano desarrollo del sistema financiero.

Al igual que en otras economías emergentes, en las últimas semanas la moneda nacional se depreció de forma importante, las tasas de interés de valores gubernamentales aumentaron de manera significativa en todos sus plazos y las primas de riesgo se incrementaron considerablemente, y así peso mexicano ha acumulado cierres en mínimo histórico ante el dólar llegando hasta los 25 pesos por unidad de dólar. Los inversores han abandonado activos que consideran de riesgo, como la divisa mexicana, y se han refugiado en otros como el billete verde, ante la incertidumbre de qué tan severo será el golpe para la economía global por el coronavirus.

Los riesgos identificados por la Compañía para contratar instrumentos derivados son los relacionados con las variaciones de tipo de cambio, tasas de interés y precios de materias primas. Adicionalmente, los riesgos identificados por la Compañía por el uso de instrumentos financieros derivados son el riesgo contraparte y el riesgo de liquidez, razón por la cual la Compañía distribuye entre diferentes contrapartes sus posiciones para evitar concentración.

Durante el trimestre no se identificó ningún cambio relevante que modifique la exposición a los riesgos de la Compañía.

La Compañía considera que los instrumentos financieros derivados contratados le permitirán hacer frente a sus obligaciones para cubrir sus diversos compromisos y obligaciones, sin que se afecten sus resultados más allá de ciertos niveles máximos estimados y razonables.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía no espera cambios en su situación financiera ni en la exposición a riesgos debido a los instrumentos financieros derivados que tiene en su posición; no existen eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados de cobertura modifique significativamente el esquema del mismo o que implique pérdida parcial o total. El tipo de cambio al 31 de marzo de 2020 y a la fecha del informe es de \$24.2853 y \$24.4248 pesos mexicanos por dólar, respectivamente.

Instrumentos derivados que vencieron durante el primer trimestre de 2020:

a) Instrumentos financieros derivados de la Compañía en México

Instrumentos	Vencimientos
Forwards de divisas	Véase detalle en el apartado “ Actividades de cobertura y derivados ”
Swaps de aluminio	Véase detalle en el apartado “ Actividades de cobertura y derivados ”
Swap de tasa de interés	No hubo vencimiento de posiciones en este instrumento

b) Instrumentos financieros derivados de la Compañía en Perú:

Instrumentos	Vencimientos
Cross currency Swaps, Cross Currency Swaps para leasing y Call spread	No hubo vencimiento de posiciones en derivados de cobertura de pasivos en US durante el trimestre.
Swaps de cobertura de precio de azúcar y Forwards de Tipo de Cambio	Véase detalle en el apartado “ Actividades de cobertura y derivados ”.

c) Instrumentos financieros derivados de la Compañía en Estados Unidos:

Instrumentos	Vencimientos
Swaps de cobertura de precio de aluminio y diésel	Véase detalle en el apartado “ Actividades de cobertura y derivados ”.

Análisis de sensibilidad:

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en México:

Todos los contratos de la Compañía mantenidos hasta el primer trimestre de 2020 tenían una finalidad muy clara de acotar el riesgo para el cual se contrataron, además de que como ya se mencionó, el monto de los instrumentos financieros derivados no representaba riesgos para la liquidez de la empresa. No se identificó algún impacto generado por la valuación de riesgos de mercado o riesgos de crédito con repercusión en los instrumentos que se mantuvieron durante el primer trimestre del año 2020.

(i) Forwards de tipo de cambio

Como resultado del análisis de sensibilidad con respecto a los Forwards de tipo de cambio, una depreciación de 1 peso mexicano frente al dólar americano, impactaría de manera favorable en \$141,675 MXN el capital contable.

(ii) Swap de tasa de interés

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Como resultado del análisis de sensibilidad con respecto a los tres Swaps de tasa de interés, el incremento de 1% en la tasa de interés, impactaría de manera favorable en \$74,045 MXN el capital contable.

(iii) Swap de aluminio

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (aluminio). Se consideró para el análisis, variaciones de US 50 por tonelada en el precio del aluminio. De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de US 50 por tonelada impactaría negativamente en US 109.

El impacto en la utilidad (pérdida) neta del ejercicio por los factores de riesgo mencionados anteriormente serían poco significativos debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Perú:

Respecto a los instrumentos financieros provenientes de Corporación Lindley en Perú, presentamos los resultados generados por los análisis de sensibilidad realizados a cada uno de ellos al cierre de marzo de 2020:

(i) Cross Currency swaps

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (tipo de cambio), se ha considerado variaciones de ± 0.14 soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de marzo de 2020.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.14 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 41,106.

(ii) Swaps de cobertura de precio de azúcar

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (azúcar). Se consideró para el análisis, variaciones de 1 dólar americano en el precio del azúcar. De acuerdo con los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 1 dólar americano impactaría negativamente en PEN 399.

(iii) Call Spread

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (tipo de cambio), se ha considerado variaciones de ± 0.14 soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de marzo de 2020.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.14 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 6,834.

El impacto en la utilidad (pérdida) neta del ejercicio por los factores de riesgo mencionados anteriormente serían poco significativos debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Estados Unidos:

(i) Swaps de cobertura de precio de aluminio

En relación a los instrumentos de Aluminio LME, se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (aluminio). Se consideró para el análisis, variaciones de US 50 por tonelada en el precio del aluminio. De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de US 50 por tonelada impactaría negativamente en US 1,932.

Con respecto a los instrumentos de Aluminio MWP, se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (aluminio MWP). Se consideró para el análisis, variaciones de US 50 por tonelada en el precio del aluminio. De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de US 50 por tonelada impactaría negativamente en US 838.

(ii) Swaps de cobertura de precio de diesel

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (diésel). Se consideró para el análisis, variaciones de 10 centavos de dólar por galón en el precio del diésel. De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 10 centavos de dólar por galón impactaría negativamente en US 449.

El impacto en la utilidad (pérdida) neta del ejercicio por los factores de riesgo mencionados anteriormente serían poco significativos debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Tabla 1

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos (MXN) o dólares (US) al cierre del trimestre

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto Ncional Valor en miles de Dólares (US) ó miles de Pesos (MXN) ó nominal en Toneladas métricas (Tm)	Valor del Activo Subyacente /Variable de referencia		Valor Razonable				Montos de Vencimientos por año	Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía
			Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual		Trimestre Anterior			
					MXN	US	MXN	US		
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 07-abril-2020 No.Referencia: 1909811092	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0753 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$ 3,357	\$ 138	(\$906)	(\$48)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 07-abril-2020 No.Referencia: 1909811388	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0448 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$ 3,387	\$ 139	(\$877)	(\$46)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 07-abril-2020 No.Referencia: 1909812409	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0148 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$ 3,416	\$ 141	(\$848)	(\$45)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-mayo-2019 y con vencimiento el 07-abril-2020 No.Referencia: 1913612211	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0083 pesos por dólar	US \$ 632.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$ 2,210	\$ 91	(\$544)	(\$29)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-mayo-2019 y con vencimiento el 07-abril-2020 No.Referencia: 1914210195	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.973 pesos por dólar	US \$ 632.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$ 2,232	\$ 92	(\$522)	(\$28)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 20-junio-2019 y con vencimiento el 07-abril-2020 No.Referencia: 1917110368	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8735 pesos por dólar	US \$ 632.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$ 2,295	\$ 95	(\$460)	(\$24)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 09-abril-2019 y con vencimiento el 14-abril-2020 No.Referencia: 1909911364	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0120 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,430	\$141	(\$825)	(\$44)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 10-abril-2019 y con vencimiento el 14-abril-2020 No.Referencia: 1910010155	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.972 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,469	\$143	(\$787)	(\$42)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 20-junio-2019 y con vencimiento el 14-abril-2020 No.Referencia: 1917110372	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8664 pesos por dólar	US \$ 632.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,307	\$95	(\$443)	(\$23)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 04-julio-2019 y con vencimiento el 14-abril-2020 No.Referencia: 1918512106	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8788 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,437	\$59	(\$282)	(\$15)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 04-julio-2019 y con vencimiento el 14-abril-2020 No.Referencia: 1918512107	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8588 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,445	\$59	(\$274)	(\$15)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 14-abril-2020 No.Referencia: 1918911611	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8149 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,462	\$60	(\$257)	(\$14)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 10-abril-2019 y con vencimiento el 21-abril-2020 No.Referencia: 1910012197	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.962 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,498	\$144	(\$757)	(\$40)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 21-abril-2019 y con vencimiento el 21-abril-2020 No.Referencia: 1910210495	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9033 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,556	\$146	(\$701)	(\$37)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 21-abril-2020 No.Referencia: 1918910550	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.795 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,478	\$61	(\$241)	(\$13)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 21-abril-2020 No.Referencia: 1918911584	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.815 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,470	\$61	(\$249)	(\$13)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 21-abril-2020 No.Referencia: 1918912588	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.774 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,486	\$61	(\$233)	(\$12)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1910212506	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8922 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,584	\$148	(\$671)	(\$36)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1910213150	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8631 pesos por dólar	US \$ 980	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,613	\$149	(\$643)	(\$34)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1918912590	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7750 pesos por dólar	US \$ 395.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,493	\$61	(\$225)	(\$12)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 15-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1928812269	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.844 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$133	\$5	(\$23)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 15-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1928812273	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.819 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$134	\$6	(\$22)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1928912355	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7876 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$135	\$6	(\$21)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1928912357	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7626 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$136	\$6	(\$20)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 17-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1929010246	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7215 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$138	\$6	(\$19)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 18-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1929110886	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6941 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$139	\$6	(\$18)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1929510201	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6603 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$140	\$6	(\$16)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1929511183	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6353 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$141	\$6	(\$16)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 25-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1929812921	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.5829 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$143	\$6	(\$14)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 28-octubre-2019 y con vencimiento el 28-abril-2020 No.Referencia: 1930112115	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.5531 pesos por dólar	US \$ 36	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$144	\$6	(\$13)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 05-mayo-2020 No.Referencia: 1909810463	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.125 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,419	\$142	(\$885)	(\$47)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 05-mayo-2020 No.Referencia: 1909811398	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.095 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,448	\$142	(\$856)	(\$45)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 05-mayo-2020 No.Referencia: 1909812101	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.157 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,387	\$139	(\$916)	(\$48)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-mayo-2019 y con vencimiento el 05-mayo-2020 No.Referencia: 1913610201	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0967 pesos por dólar	US \$ 925.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,213	\$132	(\$799)	(\$42)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-mayo-2019 y con vencimiento el 05-mayo-2020 No.Referencia: 1914211171	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0621 pesos por dólar	US \$ 925.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,245	\$134	(\$768)	(\$41)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 20-junio-2019 y con vencimiento el 05-mayo-2020 No.Referencia: 1917111346	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.965 pesos por dólar	US \$ 925.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,334	\$137	(\$680)	(\$36)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 09-abril-2019 y con vencimiento el 12-mayo-2020 No.Referencia: 1909912383	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0928 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,472	\$143	(\$833)	(\$44)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 10-abril-2019 y con vencimiento el 12-mayo-2020 No.Referencia: 1910011210	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0534 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,510	\$145	(\$795)	(\$42)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 20-junio-2019 y con vencimiento el 12-mayo-2020 No.Referencia: 1917111353	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.958 pesos por dólar	US \$ 925.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,360	\$138	(\$655)	(\$35)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 04-julio-2019 y con vencimiento el 12-mayo-2020 No.Referencia: 1918512108	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9625 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,098	\$86	(\$412)	(\$22)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 04-julio-2019 y con vencimiento el 12-mayo-2020 No.Referencia: 1918512112	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9425 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,109	\$87	(\$401)	(\$21)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 12-mayo-2020 No.Referencia: 1918912592	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.896 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,136	\$88	(\$375)	(\$20)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 10-abril-2019 y con vencimiento el 19-mayo-2020 No.Referencia: 1910010156	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.043 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,542	\$146	(\$765)	(\$41)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 19-mayo-2020 No.Referencia: 1910210508	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9781 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,606	\$148	(\$703)	(\$37)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 19-mayo-2020 No.Referencia: 1918910557	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8565 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,171	\$89	(\$341)	(\$18)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 19-mayo-2020 No.Referencia: 1918911592	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8965 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,148	\$88	(\$363)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 19-mayo-2020 No.Referencia: 1918912597	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8765 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,159	\$89	(\$352)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1910210516	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9685 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,636	\$150	(\$673)	(\$36)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1910215136	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9403 pesos por dólar	US \$ 992.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,664	\$151	(\$646)	(\$34)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1918912602	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.857 pesos por dólar	US \$ 578.3	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,182	\$90	(\$330)	(\$17)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 15-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1928810290	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.901 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$196	\$8	(\$32)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 15-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1928812274	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.926 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$195	\$8	(\$33)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1928911389	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.87 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$197	\$8	(\$31)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1928912367	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8450 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$199	\$8	(\$29)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 17-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1929011210	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8023 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$201	\$8	(\$27)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 18-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1929111826	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7749 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$202	\$8	(\$26)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1929511184	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7408 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$204	\$8	(\$24)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1929511198	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7158 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$205	\$8	(\$23)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 25-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1929810846	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6599 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$208	\$9	(\$20)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 28-octubre-2019 y con vencimiento el 26-mayo-2020 No.Referencia: 1930112119	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.631 pesos por dólar	US \$ 52.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$210	\$9	(\$18)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 02-junio-2020 No.Referencia: 1909810477	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.177 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,648	\$150	(\$903)	(\$48)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 02-junio-2020 No.Referencia: 1909812105	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.24 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,582	\$148	(\$967)	(\$51)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-abril-2019 y con vencimiento el 02-junio-2020 No.Referencia: 1909812403	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.207 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,617	\$149	(\$933)	(\$49)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-mayo-2019 y con vencimiento el 02-junio-2020 No.Referencia: 1913610204	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1847 pesos por dólar	US \$ 939.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,260	\$134	(\$815)	(\$43)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-mayo-2019 y con vencimiento el 02-junio-2020 No.Referencia: 1914212177	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1501 pesos por dólar	US \$ 939.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,292	\$136	(\$784)	(\$42)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 20-junio-2019 y con vencimiento el 02-junio-2020 No.Referencia: 1917110382	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0571 pesos por dólar	US \$ 939.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,378	\$139	(\$699)	(\$37)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 09-abril-2019 y con vencimiento el 09-junio-2020 No.Referencia: 1909911378	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1725 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,673	\$151	(\$875)	(\$46)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 10-abril-2019 y con vencimiento el 09-junio-2020 No.Referencia: 1910010160	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.134 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,713	\$153	(\$836)	(\$44)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 20-junio-2019 y con vencimiento el 09-junio-2020 No.Referencia: 1917111361	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0502 pesos por dólar	US \$ 939.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,403	\$140	(\$673)	(\$36)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 04-julio-2019 y con vencimiento el 09-junio-2020 No.Referencia: 1918510089	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0472 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,129	\$88	(\$419)	(\$22)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 04-julio-2019 y con vencimiento el 09-junio-2020 No.Referencia: 1918512113	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0272 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,140	\$88	(\$407)	(\$22)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 09-junio-2020 No.Referencia: 1918910560	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9789 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,168	\$89	(\$380)	(\$20)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 10-abril-2019 y con vencimiento el 16-junio-2020 No.Referencia: 1910010164	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1242 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,744	\$154	(\$804)	(\$43)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 16-junio-2020 No.Referencia: 1910212524	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0562 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,815	\$157	(\$735)	(\$39)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 16-junio-2020 No.Referencia: 1918910563	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9396 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,203	\$91	(\$345)	(\$18)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 16-junio-2020 No.Referencia: 1918912609	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9796 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,180	\$90	(\$368)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 16-junio-2020 No.Referencia: 1918912610	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9596 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,191	\$90	(\$356)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1910210528	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0455 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,847	\$158	(\$701)	(\$37)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 12-abril-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1910214153	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0175 pesos por dólar	US \$ 1048.7	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,875	\$160	(\$673)	(\$36)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 08-julio-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1918910567	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9394 pesos por dólar	US \$ 587	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,214	\$91	(\$332)	(\$18)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 15-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1928811276	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9814 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$200	\$8	(\$32)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 15-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1928812277	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0064 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$198	\$8	(\$34)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1928911393	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9514 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$201	\$8	(\$31)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 16-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1928911396	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9264 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$203	\$8	(\$30)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 17-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1929010248	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.882 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$205	\$8	(\$27)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 18-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1929110891	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8542 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$206	\$8	(\$26)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1929510211	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8201 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$208	\$9	(\$24)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 22-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1929512167	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7951 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$209	\$9	(\$23)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 25-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1929815172	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7357 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$213	\$9	(\$20)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SAel 28-octubre-2019 y con vencimiento el 23-junio-2020 No.Referencia: 1930111112	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7089 pesos por dólar	US \$ 53.5	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$214	\$9	(\$18)	(\$1)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 15-octubre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 2146376	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2948 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,815	\$157	(\$607)	(\$32)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 2165349	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2695 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,839	\$158	(\$584)	(\$31)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 2165353	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2445 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,863	\$159	(\$561)	(\$30)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 2165357	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2195 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,887	\$160	(\$538)	(\$29)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 15-noviembre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 2642046	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.138 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,240	\$92	(\$262)	(\$14)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 3041342	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9904 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,320	\$96	(\$187)	(\$10)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 06-octubre-2020 No.Referencia: 3041350	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9704 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,330	\$96	(\$176)	(\$9)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 17-octubre-2019 y con vencimiento el 13-octubre-2020 No.Referencia: 2185739	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1883 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,935	\$162	(\$492)	(\$26)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 18-octubre-2019 y con vencimiento el 13-octubre-2020 No.Referencia: 2203932	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1568 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,965	\$163	(\$464)	(\$25)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 22-octubre-2019 y con vencimiento el 13-octubre-2020 No.Referencia: 2233532	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1218 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,999	\$165	(\$432)	(\$23)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 13-octubre-2020 No.Referencia: 3044820	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9677 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,342	\$96	(\$165)	(\$9)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 13-octubre-2020 No.Referencia: 3044879	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.946 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,354	\$97	(\$154)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 13-octubre-2020 No.Referencia: 3058625	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9252 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,365	\$97	(\$143)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 24-octubre-2019 y con vencimiento el 20-octubre-2020 No.Referencia: 2263286	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0894 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,048	\$167	(\$385)	(\$20)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 25-octubre-2019 y con vencimiento el 20-octubre-2020 No.Referencia: 2281934	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0519 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,083	\$168	(\$351)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 20-octubre-2020 No.Referencia: 3059404	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.918 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,379	\$98	(\$130)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 20-octubre-2020 No.Referencia: 3059427	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.898 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,390	\$98	(\$120)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 20-octubre-2020 No.Referencia: 3078223	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.872124 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,404	\$99	(\$107)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 28-octubre-2019 y con vencimiento el 27-octubre-2020 No.Referencia: 2317105	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0475 pesos por dólar	US \$ 955.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,105	\$169	(\$330)	(\$17)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 27-octubre-2020 No.Referencia: 3078295	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8703 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,415	\$99	(\$96)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 27-octubre-2020 No.Referencia: 3079667	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.84 pesos por dólar	US \$ 539.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,431	\$100	(\$81)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 15-octubre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 2146381	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.369 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,656	\$151	(\$578)	(\$31)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 2165392	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.345 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,677	\$151	(\$557)	(\$30)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 2165396	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.32 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,700	\$152	(\$535)	(\$28)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 2165400	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.295 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,723	\$153	(\$514)	(\$27)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 15-noviembre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 2642055	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2155 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,930	\$79	(\$226)	(\$12)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 3041354	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0653 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,999	\$82	(\$160)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 03-noviembre-2020 No.Referencia: 3041358	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0453 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,009	\$83	(\$151)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 17-octubre-2019 y con vencimiento el 10-noviembre-2020 No.Referencia: 2185743	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2625 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,770	\$155	(\$469)	(\$25)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 18-octubre-2019 y con vencimiento el 10-noviembre-2020 No.Referencia: 2203936	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.23 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,799	\$156	(\$441)	(\$23)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 22-octubre-2019 y con vencimiento el 10-noviembre-2020 No.Referencia: 2233537	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.195 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,831	\$158	(\$411)	(\$22)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 10-noviembre-2020 No.Referencia: 3044824	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0415 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,019	\$83	(\$141)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 10-noviembre-2020 No.Referencia: 3044883	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.02 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,029	\$84	(\$132)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 10-noviembre-2020 No.Referencia: 3058655	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0004 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,038	\$84	(\$123)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 24-octubre-2019 y con vencimiento el 17-noviembre-2020 No.Referencia: 2263297	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1623 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,878	\$160	(\$366)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 25-octubre-2019 y con vencimiento el 17-noviembre-2020 No.Referencia: 2281951	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.123 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,914	\$161	(\$332)	(\$18)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 17-noviembre-2020 No.Referencia: 3059447	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.99 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,052	\$84	(\$110)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 17-noviembre-2020 No.Referencia: 3059467	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.97 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,061	\$85	(\$102)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 17-noviembre-2020 No.Referencia: 3078310	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.944941 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,072	\$85	(\$91)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 28-octubre-2019 y con vencimiento el 24-noviembre-2020 No.Referencia: 2317086	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.118 pesos por dólar	US \$ 914.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,936	\$162	(\$311)	(\$16)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 24-noviembre-2020 No.Referencia: 3078332	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.943145 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,082	\$86	(\$82)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 24-noviembre-2020 No.Referencia: 3080072	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9125 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,096	\$86	(\$68)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 15-octubre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 2146389	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4419 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,656	\$151	(\$573)	(\$30)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 2165426	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4195 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,676	\$151	(\$554)	(\$29)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16- octubre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 2165430	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3945 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,699	\$152	(\$532)	(\$28)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 16- octubre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 2165434	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3695 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,722	\$153	(\$511)	(\$27)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 15- noviembre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 2642064	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.293 pesos por dólar	US \$ 465.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,929	\$79	(\$226)	(\$12)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11- diciembre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 3041424	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1392 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,831	\$75	(\$146)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11- diciembre-2019 y con vencimiento el 01-diciembre-2020 No.Referencia: 3041432	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1192 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,840	\$76	(\$138)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 17- octubre-2019 y con vencimiento el 08-diciembre-2020 No.Referencia: 2185747	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3361 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,769	\$155	(\$465)	(\$25)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 18- octubre-2019 y con vencimiento el 08-diciembre-2020 No.Referencia: 2203947	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.302 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,800	\$156	(\$436)	(\$23)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 22- octubre-2019 y con vencimiento el 08-diciembre-2020 No.Referencia: 2233541	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.267 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,832	\$158	(\$406)	(\$22)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11- diciembre-2019 y con vencimiento el 08-diciembre-2020 No.Referencia: 3044836	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1153 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,849	\$76	(\$128)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 11- diciembre-2019 y con vencimiento el 08-diciembre-2020 No.Referencia: 3044889	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.094 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,858	\$77	(\$120)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 12- diciembre-2019 y con vencimiento el 08-diciembre-2020 No.Referencia: 3058668	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0739 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,867	\$77	(\$112)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 24- octubre-2019 y con vencimiento el 15-diciembre-2020 No.Referencia: 2263304	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2348 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,878	\$160	(\$362)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A.el 25- octubre-2019 y con vencimiento el 15-diciembre-2020 No.Referencia: 2281962	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1924 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,917	\$161	(\$326)	(\$17)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 15-diciembre-2020 No.Referencia: 3059479	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.062 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,880	\$77	(\$100)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12-diciembre-2019 y con vencimiento el 15-diciembre-2020 No.Referencia: 3059488	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.042 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,888	\$78	(\$92)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 15-diciembre-2020 No.Referencia: 3078337	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.017757 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,899	\$78	(\$82)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-octubre-2019 y con vencimiento el 22-diciembre-2020 No.Referencia: 2317095	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.189 pesos por dólar	US \$ 913.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,937	\$162	(\$306)	(\$17)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 22-diciembre-2020 No.Referencia: 3078349	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.016343 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,907	\$81	(\$74)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 22-diciembre-2020 No.Referencia: 3080080	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9853 pesos por dólar	US \$ 425.8	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$1,920	\$81	(\$61)	(\$3)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 15-octubre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019101503199	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0468 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,862	\$159	(\$663)	(\$35)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019101603099	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0182 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,891	\$160	(\$634)	(\$34)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019101603240	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.991 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,919	\$161	(\$607)	(\$32)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019101603242	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.966 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,945	\$162	(\$582)	(\$31)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019121103554	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7095 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,158	\$89	(\$166)	(\$9)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019121103596	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6906 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,168	\$89	(\$157)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 07-julio-2020 No.Referencia: 2019121303206	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.657 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,186	\$90	(\$139)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-octubre-2019 y con vencimiento el 14-julio-2020 No.Referencia: 2019101703152	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9405 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,990	\$164	(\$538)	(\$29)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 18-octubre-2019 y con vencimiento el 14-julio-2020 No.Referencia: 2019101803377	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9125 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,019	\$165	(\$510)	(\$27)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 22-octubre-2019 y con vencimiento el 14-julio-2020 No.Referencia: 2019102203057	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8765 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,056	\$167	(\$474)	(\$25)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 14-julio-2020 No.Referencia: 2019121303209	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.656 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,196	\$90	(\$130)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 14-julio-2020 No.Referencia: 2019121303214	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.636 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,207	\$91	(\$119)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 14-julio-2020 No.Referencia: 2019121303216	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.616 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,217	\$91	(\$109)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 24-octubre-2019 y con vencimiento el 21-julio-2020 No.Referencia: 2019102403071	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8480 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,105	\$169	(\$427)	(\$23)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 25-octubre-2019 y con vencimiento el 21-julio-2020 No.Referencia: 2019102503455	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8099 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,143	\$171	(\$389)	(\$21)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 21-julio-2020 No.Referencia: 2019121303222	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6155 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,227	\$92	(\$100)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 21-julio-2020 No.Referencia: 2019121303223	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.5955 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,238	\$92	(\$89)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 21-julio-2020 No.Referencia: 2019121303224	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.5855 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,243	\$92	(\$84)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-octubre-2019 y con vencimiento el 28-julio-2020 No.Referencia: 2019102803082	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8075 pesos por dólar	US \$ 1041.4	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,165	\$172	(\$369)	(\$20)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-diciembre-2019 y con vencimiento el 28-julio-2020 No.Referencia: 2019121603179	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.5815 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,255	\$93	(\$73)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-diciembre-2019 y con vencimiento el 28-julio-2020 No.Referencia: 2019121603180	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.5615 pesos por dólar	US \$ 534.2	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,265	\$93	(\$63)	(\$3)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 15-octubre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019101503200	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.1245 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,842	\$158	(\$663)	(\$35)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019101603100	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0979 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,869	\$159	(\$637)	(\$34)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019101603246	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0705 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,897	\$160	(\$610)	(\$32)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019101603247	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0455 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,922	\$162	(\$585)	(\$31)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019121103555	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7875 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,122	\$129	(\$245)	(\$13)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019121103598	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7675 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,137	\$129	(\$230)	(\$12)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 04-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303226	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7335 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,162	\$130	(\$205)	(\$11)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-octubre-2019 y con vencimiento el 11-agosto-2020 No.Referencia: 2019101703157	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0175 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,970	\$163	(\$537)	(\$28)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 18-octubre-2019 y con vencimiento el 11-agosto-2020 No.Referencia: 2019101803379	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9889 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,998	\$165	(\$509)	(\$27)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 22-octubre-2019 y con vencimiento el 11-agosto-2020 No.Referencia: 2019102203059	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.953 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,035	\$166	(\$473)	(\$25)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 11-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303229	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7325 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,177	\$131	(\$190)	(\$10)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 11-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303230	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7125 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,192	\$131	(\$175)	(\$9)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 11-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303231	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6925 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,207	\$132	(\$160)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 24-octubre-2019 y con vencimiento el 18-agosto-2020 No.Referencia: 2019102403072	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.922 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,085	\$168	(\$422)	(\$22)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 25-octubre-2019 y con vencimiento el 18-agosto-2020 No.Referencia: 2019102503457	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8849 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,123	\$170	(\$385)	(\$20)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 18-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303234	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6917 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,222	\$133	(\$145)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 18-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303238	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6717 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,237	\$133	(\$130)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 18-agosto-2020 No.Referencia: 2019121303241	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6617 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,244	\$134	(\$123)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-octubre-2019 y con vencimiento el 25-agosto-2020 No.Referencia: 2019102803083	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.882 pesos por dólar	US \$ 1036	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,144	\$171	(\$363)	(\$19)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-diciembre-2019 y con vencimiento el 25-agosto-2020 No.Referencia: 2019121603181	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6585 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,261	\$134	(\$106)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-diciembre-2019 y con vencimiento el 25-agosto-2020 No.Referencia: 2019121603182	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.6385 pesos por dólar	US \$ 773.1	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$3,276	\$135	(\$91)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 15-octubre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019101503202	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,398	\$181	(\$752)	(\$40)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019101603101	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.175 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,426	\$182	(\$724)	(\$38)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019101603249	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.148 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,458	\$184	(\$693)	(\$37)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-octubre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019101603250	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.123 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,486	\$185	(\$665)	(\$35)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121103556	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.865 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,001	\$82	(\$156)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-diciembre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121103599	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.845 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,011	\$83	(\$147)	(\$8)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 01-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303242	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8099 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,028	\$83	(\$130)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-octubre-2019 y con vencimiento el 08-septiembre-2020 No.Referencia: 2019101703159	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0935 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,542	\$187	(\$609)	(\$32)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 18-octubre-2019 y con vencimiento el 08-septiembre-2020 No.Referencia: 2019101803380	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.0638 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,576	\$188	(\$575)	(\$30)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 22-octubre-2019 y con vencimiento el 08-septiembre-2020 No.Referencia: 2019102203060	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.028 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,617	\$190	(\$535)	(\$28)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 08-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303246	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.8095 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,037	\$84	(\$121)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 08-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303250	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7895 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,046	\$84	(\$111)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 08-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303253	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7695 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,056	\$85	(\$102)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 24-octubre-2019 y con vencimiento el 15-septiembre-2020 No.Referencia: 2019102403074	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.994 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,677	\$193	(\$474)	(\$25)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 25-octubre-2019 y con vencimiento el 15-septiembre-2020 No.Referencia: 2019102503458	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.9597 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,717	\$194	(\$436)	(\$23)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 15-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303255	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7695 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,065	\$85	(\$92)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 15-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303265	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7495 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,074	\$85	(\$83)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 13-diciembre-2019 y con vencimiento el 15-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121303268	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7395 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,079	\$86	(\$78)	(\$4)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-octubre-2019 y con vencimiento el 22-septiembre-2020 No.Referencia: 2019102803084	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.956 pesos por dólar	US \$ 1185.6	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$4,742	\$195	(\$409)	(\$22)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-diciembre-2019 y con vencimiento el 22-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121603183	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7345 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,090	\$86	(\$67)	(\$4)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 16-diciembre-2019 y con vencimiento el 22-septiembre-2020 No.Referencia: 2019121603184	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 19.7145 pesos por dólar	US \$ 495.9	\$ 24.2853 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2020)	\$ 18.8727 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2019)	\$2,100	\$86	(\$57)	(\$4)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de Octubre del 2019 y con vencimiento 31 Marzo del 2020. No.Referencia: 505661394	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,753 dólares por tonelada.	35 Tm	US \$ 1,660 / Tn	US\$ 1,810 / Tm	(\$120)	(\$5)	\$37	\$2	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30-enero-2020 y con vencimiento el 31-marzo-2020 No.Referencia: 505756547	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,727 dólares por tonelada.	35 Tm	US \$ 1,660 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$98)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-febrero-2020 y con vencimiento el 31-marzo-2020 No.Referencia: 505760534	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,702 dólares por tonelada.	35 Tm	US \$ 1,660 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$77)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de Octubre del 2019 y con vencimiento 30 Abril del 2020. No.Referencia: 505661395	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,753 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,502 / Tn	US\$ 1,815 / Tm	(\$267)	(\$11)	\$51	\$3	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31-enero-2020 y con vencimiento el 30-abril-2020 No.Referencia: 505758888	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,727 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,502 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$239)	(\$10)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-febrero-2020 y con vencimiento el 30-abril-2020 No.Referencia: 505760575	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,702 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,502 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$213)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Octubre del 2019 y con vencimiento 31 Mayo del 2020. No.Referencia: 505662605	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,514 / Tn	US\$ 1,822 / Tm	(\$268)	(\$11)	\$58	\$3	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31-enero-2020 y con vencimiento el 31-mayo-2020 No.Referencia: 505758922	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,728 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,514 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$239)	(\$10)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 31-mayo-2020 No.Referencia: 505760662	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,702 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,514 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$210)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30- enero-2020 y con vencimiento el 30-junio-2020 No.Referencia: 505756674	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,753 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,523 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$246)	(\$10)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 30-junio-2020 No.Referencia: 505760533	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,728 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,523 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$219)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 30-junio-2020 No.Referencia: 505760665	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,703 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,523 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$193)	(\$8)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de Octubre del 2019 y con vencimiento 31 Julio del 2020. No.Referencia: 505661396	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,529 / Tn	US\$ 1,834 / Tm	(\$278)	(\$11)	\$48	\$3	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31- enero-2020 y con vencimiento el 31-julio-2020 No.Referencia: 505758833	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,753 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,529 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$249)	(\$10)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 31-julio-2020 No.Referencia: 505760574	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,728 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,529 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$221)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Octubre del 2019 y con vencimiento 31 Agosto del 2020. No.Referencia: 505662599	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,538 / Tn	US\$ 1,842 / Tm	(\$270)	(\$11)	\$54	\$3	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31- enero-2020 y con vencimiento el 31-agosto- 2020 No.Referencia: 505758921	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,538 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$242)	(\$10)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 31-agosto- 2020 No.Referencia: 505760663	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,728 dólares por tonelada.	46 Tm	US \$ 1,538 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$213)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29- enero-2020 y con vencimiento el 30- septiembre-2020 No.Referencia: 505754277	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,545 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$249)	(\$10)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 30- septiembre-2020 No.Referencia: 505760532	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,545 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$223)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 04- febrero-2020 y con vencimiento el 30- septiembre-2020 No.Referencia: 505762957	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,729 dólares por tonelada.	44 Tm	US \$ 1,545 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$196)	(\$8)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 30- enero-2020 y con vencimiento el 31-octubre- 2020 No.Referencia: 505756548	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779 dólares por tonelada.	42 Tm	US \$ 1,554 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$230)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 31-octubre- 2020 No.Referencia: 505760571	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754 dólares por tonelada.	42 Tm	US \$ 1,554 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$205)	(\$8)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 27- febrero-2020 y con vencimiento el 31-octubre- 2020 No.Referencia: 505789608	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,729 dólares por tonelada.	42 Tm	US \$ 1,554 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$179)	(\$7)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 31- enero-2020 y con vencimiento el 30-noviembre- 2020 No.Referencia: 505758898	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779 dólares por tonelada.	37 Tm	US \$ 1,561 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$196)	(\$8)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 30-noviembre- 2020 No.Referencia: 505760661	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754 dólares por tonelada.	37 Tm	US \$ 1,561 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$173)	(\$7)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 28- febrero-2020 y con vencimiento el 30-noviembre- 2020 No.Referencia: 505789868	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,729 dólares por tonelada.	37 Tm	US \$ 1,561 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$151)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 31- enero-2020 y con vencimiento el 31-diciembre- 2020 No.Referencia: 505758923	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779 dólares por tonelada.	29 Tm	US \$ 1,569 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$148)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 03- febrero-2020 y con vencimiento el 31-diciembre- 2020 No.Referencia: 505760664	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754 dólares por tonelada.	29 Tm	US \$ 1,569 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$130)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. el 28- febrero-2020 y con vencimiento el 31-diciembre- 2020 No.Referencia: 505789869	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,729 dólares por tonelada.	29 Tm	US \$ 1,569 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$113)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. 26-marzo- 2020 y con vencimiento el 31-enero-2021 No.Referencia: 505820697	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,590.25 dólares por tonelada.	51 Tm	US \$ 1,575 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$19)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIVE RABOBANK U.A. 26-marzo- 2020 y con vencimiento el 28-febrero-2021	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,597.25 dólares por tonelada.	62 Tm	US \$ 1,582 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$23)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No.Referencia: 505820698									correspondiente	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-marzo-2021 No.Referencia: 505820700	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,604.75 dólares por tonelada.	73 Tm	US \$ 1,589 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$27)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-abril-2021 No.Referencia: 505820701	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,612.50 dólares por tonelada.	92 Tm	US \$ 1,597 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$35)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-mayo-2021 No.Referencia: 505820702	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,618.50 dólares por tonelada.	99 Tm	US \$ 1,603 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$38)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-junio-2021 No.Referencia: 505820703	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,625.25 dólares por tonelada.	92 Tm	US \$ 1,609 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$36)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-julio-2021 No.Referencia: 505820704	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,632.25 dólares por tonelada.	96 Tm	US \$ 1,616 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$38)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-agosto-2021 No.Referencia: 505820705	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,639.25 dólares por tonelada.	96 Tm	US \$ 1,623 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$39)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-septiembre-2021 No.Referencia: 505820706	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,648.00 dólares por tonelada.	84 Tm	US \$ 1,629 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$37)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-octubre-2021 No.Referencia: 505820707	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,654.75 dólares por tonelada.	79 Tm	US \$ 1,638 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$34)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 505820708	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,661.75 dólares por tonelada.	75 Tm	US \$ 1,644 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$31)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Precio MP con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2021 No.Referencia: 505820709	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,670.00 dólares por tonelada.	83 Tm	US \$ 1,652 / Tn	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$36)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre del 2019	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap de Tasa de Interés contratado con Scotiabank Inverlat S.A. el 16 de Noviembre del 2017 y con vencimiento 09 Septiembre del 2022 ID SX6229	Cobertura de Tasa de Interés sobre Certificado Bursátil emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.369 %	MXN \$ 1,000,000	6.7400 % (TIE a 28 días al 31 de Marzo 2020)	7.5555 % (TIE a 28 días al 31 de Diciembre 2019)	(\$36,292)	(\$1,494)	(\$18,827)	(\$997)	Ver tabla 1a	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Tasa de Interés contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de Julio del 2019 y con vencimiento 20 Junio del 2024 ID 979087	Cobertura de Tasa de Interés sobre Crédito Bancario emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.2250 %	MXN \$ 1,450,000	6.7400 % (TIE a 28 días al 31 de Marzo 2020)	7.5555 % (TIE a 28 días al 31 de Diciembre 2019)	(\$54,005)	(\$2,224)	(\$27,054)	(\$1,434)	Ver tabla 1a	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap de Tasa de Interés contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de Julio del 2019 y con vencimiento 20 Junio del 2024 ID 979090	Cobertura de Tasa de Interés sobre Crédito Bancario emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.2250 %	MXN \$ 1,000,000	6.7400 % (TIE a 28 días al 31 de Marzo 2020)	7.5555 % (TIE a 28 días al 31 de Diciembre 2019)	(\$37,245)	(\$1,534)	(\$18,658)	(\$988)	Ver tabla 1a	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
---	---	------------------	---	---	------------	-----------	------------	---------	------------------------------	--

Tabla 1a.

Derivado	Vencimientos por año				
	2020	2021	2022	2023	2024
ID SX6229	(10,054)	(18,466)	(10,040)	-	-
ID 979087	(11,361)	(22,285)	(16,042)	(3,824)	(84)
ID 979090	(7,835)	(15,369)	(11,064)	(2,637)	(58)

Los Instrumentos Financieros derivados que se vencieron durante el trimestre son (se incluyen los números de referencia):

Enero 2020	Febrero 2020	Marzo 2020
FXSW-7719-ST15112571	FXSW-7719-ST15112578	FXSW-7719-ST15112585
FXSW-7719-ST15112606	FXSW-7719-ST15112613	FXSW-7719-ST15112625
FXSW-7719-ST15112632	FXSW-7719-ST15112639	FXSW-7719-ST15112646
FXSW-7719-ST15113828	FXSW-7719-ST15113835	FXSW-7719-ST15113842
FXSW-7719-ST107278470	FXSW-7719-ST107278477	FXSW-7719-ST107278484
FXSW-7719-ST15115381	FXSW-7719-ST15115388	FXSW-7719-ST15115402
FXSW-7719-ST114192890	FXSW-7719-ST114192897	FXSW-7719-ST114192904
FXSW-7719-ST114192928	FXSW-7719-ST114192935	FXSW-7719-ST114192942
FXSW-7719-ST15115417	FXSW-7719-ST15115424	FXSW-7719-ST15115431
FXSW-7719-ST15115819	FXSW-7719-ST15115826	FXSW-7719-ST15115833
FXSW-7719-ST15116128	FXSW-7719-ST15116147	FXSW-7719-ST15116154
FXSW-7719-ST15116161	FXSW-7719-ST15116168	FXSW-7719-ST15116175
FXSW-7719-ST114192949	FXSW-7719-ST114192956	FXSW-7719-ST114192963
FXSW-7719-ST15112776	FXSW-7719-ST15112783	FXSW-7719-ST15112790
FXSW-7719-ST15116187	FXSW-7719-ST15116194	FXSW-7719-ST15116201
FXSW-7719-ST15116211	FXSW-7719-ST15116218	FXSW-7719-ST15116225
FXSW-7719-ST15116232	FXSW-7719-ST15116239	FXSW-7719-ST15116246
FXSW-7719-ST15118490	FXSW-7719-ST15118497	FXSW-7719-ST15118504
FXSW-7719-ST15118575	FXSW-7719-ST15118582	FXSW-7719-ST15118589
FXSW-7719-ST15118596	FXSW-7719-ST15118603	FXSW-7719-ST15118610
FXSW-7719-ST15118622	FXSW-7719-ST15118629	FXSW-7719-ST15118636
FXSW-7719-ST15112797	FXSW-7719-ST15118699	FXSW-7719-ST15118706
FXSW-7719-ST15118692	FXSW-7719-ST15112804	FXSW-7719-ST15118776
FXSW-7719-ST15118762	FXSW-7719-ST15118769	FXSW-7719-ST15118855
FXSW-7719-ST15118841	FXSW-7719-ST15118848	FXSW-7719-ST15118929
FXSW-7719-ST15118915	FXSW-7719-ST15118922	FXSW-7719-ST15118998
FXSW-7719-ST15118984	FXSW-7719-ST15118991	FXSW-7719-ST15982552
FXSW-7719-ST15982479	FXSW-7719-ST15982486	FXSW-7719-ST15112811

Tabla 2

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias (Corporación Lindley en Perú)

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de nuevos soles peruanos(PEN) o dólares(US) o pesos mexicanos(MXN) al cierre del trimestre

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto Nocial en miles de dólares (US) o nominal en toneladas (ton)	Valor del Activo Subyacente /Variable de referencia		Valor Razonable				Montos de Vencimientos por año	Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía
			Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual		Trimestre Anterior			
					MXN	US	MXN	US		
Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 03/01/2013 y con vencimiento el 23/05/2021 Nro. Referencia 0500095509331	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.55 soles por dólar	US\$ 20,000	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	\$123,168	\$5,072	\$85,379	\$4,524	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 14/09/2012 y con vencimiento el 23/11/2021 Nro. Referencia 0500095508861	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar	US\$ 50,000	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	\$288,964	\$11,899	\$195,440	\$10,356	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con BBVA CONTINENTAL el 09/11/2012 y con vencimiento el 23/05/2020 Nro. Referencia 51689523	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar	US\$ 17,500	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	\$101,436	\$4,177	\$70,799	\$3,751	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con BBVA CONTINENTAL el 09/11/2012 y con vencimiento el 23/11/2021 Nro. Referencia 51689457	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar	US\$ 12,500	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	\$71,967	\$2,963	\$48,643	\$2,577	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con BANK OF AMERICA el 17/02/2016 y con vencimiento el 12/04/2023 Nro. Referencia 919001429	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.502 soles por dólar	US\$ 65,000	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	(\$238,036)	(\$9,802)	(\$242,882)	(\$12,869)	"2020: US\$ 16,250,000 / 2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 17/02/2016 y con vencimiento el 12/04/2023 Nro. Referencia 050095517050	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.507 soles por dólar	US\$ 65,000	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	(\$240,965)	(\$9,922)	(\$245,164)	(\$12,990)	"2020: US\$ 16,250,000 / 2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Call Spread contratado con CITIBANK el 17/05/2017 y con vencimiento el 23/05/2021 Nro. Referencia 35510870361	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.273 soles por dólar	US\$ 50,000	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	\$71,734	\$2,954	\$30,102	\$1,595	"2020: US\$ 35,000,000 / 2021: US\$ 15,000,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con INTERBANK el 27/12/2016 y con vencimiento el 27/12/2024 Nro. Referencia --	Para transformar los flujos en soles a dólares de un leasing relacionado a la compra de un inmueble (negociación).	US\$ 4,659	3.44 PEN/USD	3.32 PEN/USD	(\$7,867)	(\$324)	(\$2,384)	(\$126)	"2019: US\$ 294,437.9 / 2020: US\$ 328,233.2 / 2021: US\$ 365,775.7 / 2022: US\$ 405,432.2 / 2023: US\$ 443,415.0 / 2024: US\$ 2,303,675.7"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANCO SANTANDER el 02/01/2020 y con vencimiento el 03/04/2020 Nro. Referencia FWD00013761	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3166 soles por dólar	US\$ 1,691	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,382	\$57	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward contratado con BNP PARIBAS el 02/01/2020 y con vencimiento el 13/04/2020 Nro. Referencia FD903248925	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.31 soles por dólar	US\$ 1,691	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,475	\$61	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con CITIBANK el 02/01/2020 y con vencimiento el 17/04/2020 Nro. Referencia N105K064207	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3089 soles por dólar	US\$ 1,691	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,493	\$61	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 26/03/2020 y con vencimiento el 24/04/2020 Nro. Referencia 3423451	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4535 soles por dólar	US\$ 1,691	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$222)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con MACQUARIE el 26/03/2020 y con vencimiento el 30/04/2020 Nro. Referencia TIT856Z	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.443 soles por dólar	US\$ 1,691	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$97)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 02/01/2020 y con vencimiento el 08/05/2020 Nro. Referencia 5065	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.32 soles por dólar	US\$ 1,583	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,351	\$56	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANCO SANTANDER el 02/01/2020 y con vencimiento el 15/05/2020 Nro. Referencia FWD00013762	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3163 soles por dólar	US\$ 1,583	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,493	\$61	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 02/01/2020 y con vencimiento el 21/05/2020 Nro. Referencia 3319598	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.317 soles por dólar	US\$ 6,750	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$6,702	\$276	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con MACQUARIE el 02/01/2020 y con vencimiento el 22/05/2020 Nro. Referencia FX_THA553Q	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3139 soles por dólar	US\$ 1,583	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,620	\$67	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 29/05/2020 Nro. Referencia 5410	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.452 soles por dólar	US\$ 791	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$266	\$11	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 30/03/2020 y con vencimiento el 29/05/2020 Nro. Referencia 3426659	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4465 soles por dólar	US\$ 791	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$111	\$5	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 31/03/2020 y con vencimiento el 29/05/2020 Nro. Referencia 5427	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4425 soles por dólar	US\$ 1,583	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$80	\$3	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward contratado con BANBIF el 02/01/2020 y con vencimiento el 05/06/2020 Nro. Referencia 5066	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3228 soles por dólar	US\$ 1,350	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,435	\$59	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con MACQUARIE el 02/01/2020 y con vencimiento el 12/06/2020 Nro. Referencia FX_THA263Q	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3163 soles por dólar	US\$ 1,350	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,505	\$62	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SCOTIABANK el 02/01/2020 y con vencimiento el 19/06/2020 Nro. Referencia 8910971	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3165 soles por dólar	US\$ 1,350	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,512	\$62	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 26/06/2020 Nro. Referencia 5411	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4535 soles por dólar	US\$ 675	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$113	\$5	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 26/06/2020 Nro. Referencia 5415	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4474 soles por dólar	US\$ 675	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$142	\$6	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SCOTIABANK el 31/03/2020 y con vencimiento el 26/06/2020 Nro. Referencia 8925145	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.444 soles por dólar	US\$ 1,350	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$315	\$13	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 02/01/2020 y con vencimiento el 03/07/2020 Nro. Referencia 3319592	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3253 soles por dólar	US\$ 1,442	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,539	\$63	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con MACQUARIE el 02/01/2020 y con vencimiento el 10/07/2020 Nro. Referencia FX_THA303Q	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.318 soles por dólar	US\$ 1,442	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,595	\$66	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BNP PARIBAS el 02/01/2020 y con vencimiento el 17/07/2020 Nro. Referencia FD903260582	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.319 soles por dólar	US\$ 1,442	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,566	\$65	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 24/07/2020 Nro. Referencia 5412	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4565 soles por dólar	US\$ 721	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$84	\$3	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 24/07/2020 Nro. Referencia 5416	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.455 soles por dólar	US\$ 721	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$91	\$4	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward contratado con BANBIF el 31/03/2020 y con vencimiento el 31/07/2020 Nro. Referencia 5428	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4472 soles por dólar	US\$ 1,442	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$240	\$10	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 02/01/2020 y con vencimiento el 07/08/2020 Nro. Referencia 5067	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3285 soles por dólar	US\$ 1,526	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,499	\$62	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 02/01/2020 y con vencimiento el 14/08/2020 Nro. Referencia 5068	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.323 soles por dólar	US\$ 1,526	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,538	\$63	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con MACQUARIE el 02/01/2020 y con vencimiento el 21/08/2020 Nro. Referencia FX_THA612Q	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3223 soles por dólar	US\$ 1,526	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,526	\$63	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 28/08/2020 Nro. Referencia 5413	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4567 soles por dólar	US\$ 1,526	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$118	\$5	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 31/03/2020 y con vencimiento el 28/08/2020 Nro. Referencia 5429	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.4527 soles por dólar	US\$ 1,526	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$75	\$3	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 02/01/2020 y con vencimiento el 04/09/2020 Nro. Referencia 3319595	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3305 soles por dólar	US\$ 1,496	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,372	\$56	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 02/01/2020 y con vencimiento el 11/09/2020 Nro. Referencia 5069	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3243 soles por dólar	US\$ 1,496	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,418	\$58	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con CITIBANK el 02/01/2020 y con vencimiento el 18/09/2020 Nro. Referencia N105K064194	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3255 soles por dólar	US\$ 1,496	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$1,386	\$57	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 30/03/2020 y con vencimiento el 25/09/2020 Nro. Referencia 5414	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.457 soles por dólar	US\$ 1,496	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$)	(\$)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con JP MORGAN el 31/03/2020 y con vencimiento el 25/09/2020 Nro. Referencia 21563844	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.457 soles por dólar	US\$ 1,496	3.44 PEN/USD	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$)	(\$)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con BANK OF AMERICA el 16/10/2019 y con vencimiento el 01/09/2020 Nro. Referencia 41835603	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 350 dólares por tonelada.	1,200 ton	US\$ 324.00 / ton	US\$ 370.90 / ton	(\$757)	(\$31)	\$468	\$25	Al vencimiento del contrato, se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con BANK OF AMERICA el 17/10/2019 y con vencimiento el 01/09/2020 Nro. Referencia 41845737	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 350 dólares por tonelada.	1,300 ton	US\$ 324.00 / ton	US\$ 370.90 / ton	(\$821)	(\$34)	\$507	\$27	Al vencimiento del contrato, se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con BANK OF AMERICA el 22/10/2019 y con vencimiento el 01/09/2020 Nro. Referencia 41879459	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 345 dólares por tonelada.	2,500 ton	US\$ 324.00 / ton	US\$ 370.90 / ton	(\$1,275)	(\$52)	\$1,209	\$64	Al vencimiento del contrato, se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL RISK MANAGEMENT el 22/10/2019 y con vencimiento el 01/11/2020 Nro. Referencia 111679	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 350 dólares por tonelada.	3,000 ton	US\$ 326.00 / ton	US\$ 373.10 / ton	(\$1,748)	(\$72)	\$1,291	\$68	Al vencimiento del contrato, se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CITIBANK el 22/01/2020 y con vencimiento el 01/09/2020 Nro. Referencia 47298695	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 398.5 dólares por tonelada.	12,650 ton	US\$ 324.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$22,880)	(\$942)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato, se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 02/07/2019 y con vencimiento el 01/07/2020 Nro. Referencia ebh-1fjd7	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 361.5 dólares por tonelada.	3,100 ton	US\$ 330.90 / ton	US\$ 369.30 / ton	(\$2,303)	(\$95)	\$232	\$12	Al vencimiento del contrato, se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 15/10/2019 y con vencimiento el 01/07/2020 Nro. Referencia ebh-1I08ds	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 349.1 dólares por tonelada.	2,650 ton	US\$ 330.90 / ton	US\$ 369.30 / ton	(\$1,171)	(\$48)	\$1,002	\$53	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 17/10/2019 y con vencimiento el 01/07/2020 Nro. Referencia ebh-1Ia3y3	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 345 dólares por tonelada.	2,650 ton	US\$ 330.90 / ton	US\$ 369.30 / ton	(\$907)	(\$37)	\$1,206	\$64	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 23/10/2019 y con vencimiento el 01/07/2020 Nro. Referencia ef9-3udtr	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 340 dólares por tonelada.	2,650 ton	US\$ 330.90 / ton	US\$ 369.30 / ton	(\$586)	(\$24)	\$1,454	\$77	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 22/01/2020 y con vencimiento el 01/07/2020 Nro. Referencia EF9-3ZX75D	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 399.9 dólares por tonelada.	9,400 ton	US\$ 330.90 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$15,749)	(\$648)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 23/01/2020 y con vencimiento el 01/04/2020 Nro. Referencia EBH-1U9XQY	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 401.5 dólares por tonelada.	6,500 ton	US\$ 353.10 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$7,640)	(\$315)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con MACQUARIE el 03/01/2020 y con vencimiento el 01/07/2020 Nro. Referencia 508146730	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 367.8 dólares por tonelada.	2,650 ton	US\$ 330.90 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$2,374)	(\$98)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con MACQUARIE el 22/01/2020 y con vencimiento el 01/11/2020 Nro. Referencia 512801160	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 398.75 dólares por tonelada.	21,250 ton	US\$ 326.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$37,527)	(\$1,545)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 17/03/2020 y con vencimiento el 01/02/2021 Nro. Referencia 115069	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 328.75 dólares por tonelada.	3,100 ton	US\$ 327.50 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$90)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 18/03/2020 y con vencimiento el 01/07/2021 Nro. Referencia EF9-44QHNU	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 342 dólares por tonelada.	6,950 ton	US\$ 338.80 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$540)	(\$22)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 18/03/2020 y con vencimiento el 01/09/2021 Nro. Referencia EF9-44RW79	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 349 dólares por tonelada.	4,100 ton	US\$ 343.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$537)	(\$22)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 19/03/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia EBH-21D65J	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 348 dólares por tonelada.	4,350 ton	US\$ 346.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$147)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con MACQUARIE el 19/03/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia 517095120	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 348 dólares por tonelada.	2,900 ton	US\$ 346.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$29)	(\$1)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Futuro contratado en ICE el 10/03/2020 y con vencimiento el 15/04/2020 Nro. Referencia -----	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 348.8 dólares por tonelada.	1,500 ton	US\$ 353.10 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	\$157	\$6	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Futuro contratado en ICE el 18/03/2020 y con vencimiento el 12/02/2021 Nro. Referencia -----	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 328.6 dólares por tonelada.	8,900 ton	US\$ 327.50 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$217)	(\$9)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Futuro contratado en ICE el 19/03/2020 y con vencimiento el 16/04/2021 Nro. Referencia -----	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 334.6 dólares por tonelada.	9,550 ton	US\$ 333.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$377)	(\$16)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Futuro contratado en ICE el 27/03/2020 y con vencimiento el 16/07/2021 Nro. Referencia -----	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 342.2 dólares por tonelada.	5,200 ton	US\$ 338.80 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$424)	(\$17)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Futuro contratado en ICE el 30/03/2020 y con vencimiento el 15/09/2021	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 346 dólares por tonelada.	5,600 ton	US\$ 343.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$323)	(\$13)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nro. Referencia -----							correspondiente
--------------------------	--	--	--	--	--	--	-----------------

Los Instrumentos Financieros derivados que se vencieron durante el trimestre son (se incluyen los números de referencia):

Enero 2020	Febrero 2020	Marzo 2020
-	HH_48605135	22452701
-	48612208	49060577
-	49051540	48620311
-	48612202	50260721
-	48622582	50267998
-	49051540	-
-	50259491	-
-	50267994	-

Tabla 3

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias (Coca-Cola Southwest Beverages LLC en E.U.A.)

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos mexicanos (MXN) y dólares (US) al cierre del trimestre

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto Nominal Valor nominal en Toneladas métricas (Tm) ó miles de Galones (gal)	Valor del Activo Subyacente /Variable de referencia		Valor Razonable				Montos de Vencimientos por año	Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía
			Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual		Trimestre Anterior			
					MXN	US	MXN	US		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505606918	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,802 dólares por tonelada.	1950 Tm	US\$ 1502 / Tm	US\$ 1815 / Tm	(\$14,159)	(\$583)	\$480	\$25	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505606919	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,810 dólares por tonelada.	2200 Tm	US\$ 1514 / Tm	US\$ 1822 / Tm	(\$15,807)	(\$651)	\$468	\$25	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505606920	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,815 dólares por tonelada.	1875 Tm	US\$ 1523 / Tm	US\$ 1828 / Tm	(\$13,305)	(\$548)	\$454	\$24	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505606921	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,825 dólares por tonelada.	525 Tm	US\$ 1529 / Tm	US\$ 1834 / Tm	(\$3,763)	(\$155)	\$99	\$5	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505606922	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,825 dólares por tonelada.	650 Tm	US\$ 1529 / Tm	US\$ 1834 / Tm	(\$4,659)	(\$192)	\$122	\$6	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505606923	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,834 dólares por tonelada.	725 Tm	US\$ 1538 / Tm	US\$ 1842 / Tm	(\$5,220)	(\$215)	\$100	\$5	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505606924	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,840 dólares por tonelada.	575 Tm	US\$ 1545 / Tm	US\$ 1848 / Tm	(\$4,109)	(\$169)	\$85	\$5	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 7 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505606960	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,825 dólares por tonelada.	600 Tm	US\$ 1538 / Tm	US\$ 1842 / Tm	(\$4,189)	(\$173)	\$184	\$10	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505622993	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,839 dólares por tonelada.	625 Tm	US\$ 1554 / Tm	US\$ 1855 / Tm	(\$4,335)	(\$178)	\$181	\$10	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505624198	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,824 dólares por tonelada.	475 Tm	US\$ 1545 / Tm	US\$ 1848 / Tm	(\$3,210)	(\$132)	\$212	\$11	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505624199	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,839 dólares por tonelada.	650 Tm	US\$ 1561 / Tm	US\$ 1861 / Tm	(\$4,385)	(\$181)	\$260	\$14	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505625265	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,824 dólares por tonelada.	525 Tm	US\$ 1554 / Tm	US\$ 1855 / Tm	(\$3,450)	(\$142)	\$299	\$16	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505625273	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,838 dólares por tonelada.	350 Tm	US\$ 1569 / Tm	US\$ 1866 / Tm	(\$2,288)	(\$94)	\$182	\$10	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505625298	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,831 dólares por tonelada.	325 Tm	US\$ 1561 / Tm	US\$ 1861 / Tm	(\$2,130)	(\$88)	\$178	\$9	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505625299	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,823 dólares por tonelada.	300 Tm	US\$ 1554 / Tm	US\$ 1855 / Tm	(\$1,964)	(\$81)	\$176	\$9	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505625300	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,814 dólares por tonelada.	275 Tm	US\$ 1545 / Tm	US\$ 1848 / Tm	(\$1,791)	(\$74)	\$174	\$9	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505625306	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,805 dólares por tonelada.	375 Tm	US\$ 1538 / Tm	US\$ 1842 / Tm	(\$2,432)	(\$100)	\$258	\$14	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505625307	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,797 dólares por tonelada.	325 Tm	US\$ 1529 / Tm	US\$ 1834 / Tm	(\$2,109)	(\$87)	\$231	\$12	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505625308	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,789 dólares por tonelada.	175 Tm	US\$ 1523 / Tm	US\$ 1828 / Tm	(\$1,131)	(\$47)	\$128	\$7	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505625311	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,781 dólares por tonelada.	225 Tm	US\$ 1514 / Tm	US\$ 1822 / Tm	(\$1,458)	(\$60)	\$170	\$9	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia:	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,772 dólares por tonelada.	200 Tm	US\$ 1502 / Tm	US\$ 1815 / Tm	(\$1,305)	(\$54)	\$163	\$9	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505625312											
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505625313	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,824 dólares por tonelada.	550 Tm	US\$ 1561 / Tm	US\$ 1861 / Tm	(\$3,511)	(\$145)	\$373	\$20	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de agosto de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505625330	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,839 dólares por tonelada.	675 Tm	US\$ 1569 / Tm	US\$ 1866 / Tm	(\$4,430)	(\$182)	\$339	\$18	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 3 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505628534	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,824 dólares por tonelada.	550 Tm	US\$ 1561 / Tm	US\$ 1861 / Tm	(\$3,511)	(\$145)	\$373	\$20	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505648164	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,824 dólares por tonelada.	550 Tm	US\$ 1569 / Tm	US\$ 1866 / Tm	(\$3,409)	(\$140)	\$429	\$23	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505648170	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,803 dólares por tonelada.	300 Tm	US\$ 1554 / Tm	US\$ 1855 / Tm	(\$1,818)	(\$75)	\$288	\$15	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505648171	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,787 dólares por tonelada.	375 Tm	US\$ 1538 / Tm	US\$ 1842 / Tm	(\$2,272)	(\$94)	\$381	\$20	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505648189	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,768 dólares por tonelada.	175 Tm	US\$ 1523 / Tm	US\$ 1828 / Tm	(\$1,042)	(\$43)	\$196	\$10	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505648193	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,752 dólares por tonelada.	200 Tm	US\$ 1502 / Tm	US\$ 1815 / Tm	(\$1,209)	(\$50)	\$237	\$13	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505648194	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,794 dólares por tonelada.	275 Tm	US\$ 1545 / Tm	US\$ 1848 / Tm	(\$1,658)	(\$68)	\$277	\$15	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505648195	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,811 dólares por tonelada.	325 Tm	US\$ 1561 / Tm	US\$ 1861 / Tm	(\$1,972)	(\$81)	\$299	\$16	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505648211	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,818 dólares por tonelada.	350 Tm	US\$ 1569 / Tm	US\$ 1866 / Tm	(\$2,118)	(\$87)	\$312	\$17	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505648245	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,777 dólares por tonelada.	325 Tm	US\$ 1529 / Tm	US\$ 1834 / Tm	(\$1,951)	(\$80)	\$353	\$19	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de septiembre de 2019 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505649394	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,752 dólares por tonelada.	225 Tm	US\$ 1514 / Tm	US\$ 1822 / Tm	(\$1,300)	(\$54)	\$292	\$15	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 02 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505651657	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,791 dólares por tonelada.	325 Tm	US\$ 1561 / Tm	US\$ 1861 / Tm	(\$1,814)	(\$75)	\$420	\$22	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505652664	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,767 dólares por tonelada.	375 Tm	US\$ 1538 / Tm	US\$ 1842 / Tm	(\$2,090)	(\$86)	\$521	\$28	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505652689	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,783 dólares por tonelada.	300 Tm	US\$ 1554 / Tm	US\$ 1855 / Tm	(\$1,673)	(\$69)	\$400	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505652691	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,798 dólares por tonelada.	350 Tm	US\$ 1569 / Tm	US\$ 1866 / Tm	(\$1,949)	(\$80)	\$442	\$23	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505652710	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,774 dólares por tonelada.	275 Tm	US\$ 1545 / Tm	US\$ 1848 / Tm	(\$1,524)	(\$63)	\$379	\$20	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 17 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505666250	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada.	100 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 327 / Tm	(\$298)	(\$12)	(\$87)	(\$5)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 22 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505670183	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.76 dólares por galón	298.815 gal	US\$ 1.0825 / gal	US\$ 1.8586 / gal	(\$4,914)	(\$202)	\$547	\$29	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 22 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505670518	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7831 dólares por galón	357.827 gal	US\$ 0.9376 / gal	US\$ 1.9203 / gal	(\$7,346)	(\$303)	\$920	\$49	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505671598	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.784 dólares por galón	320.49 gal	US\$ 1.0804 / gal	US\$ 1.8795 / gal	(\$5,474)	(\$225)	\$569	\$30	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505671599	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7831 dólares por galón	295.214 gal	US\$ 0.964 / gal	US\$ 1.9155 / gal	(\$5,871)	(\$242)	\$732	\$39	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505671614	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.784 dólares por galón	326.204 gal	US\$ 1.0039 / gal	US\$ 1.9106 / gal	(\$6,178)	(\$254)	\$772	\$41	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505671617	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.784 dólares por galón	391.031 gal	US\$ 1.0381 / gal	US\$ 1.9076 / gal	(\$7,081)	(\$292)	\$902	\$48	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505671618	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7831 dólares por galón	344.287 gal	US\$ 0.9215 / gal	US\$ 1.9322 / gal	(\$7,203)	(\$297)	\$963	\$51	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505671637	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	150 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 327 / Tm	(\$447)	(\$18)	(\$131)	(\$7)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505671638	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	250 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$778)	(\$32)	(\$202)	(\$11)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505672738	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	775 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 327 / Tm	(\$2,310)	(\$95)	(\$675)	(\$36)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505672739	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	550 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$1,712)	(\$70)	(\$444)	(\$24)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505672741	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	850 Tm	US\$ 247 / Tm	US\$ 329 / Tm	(\$2,616)	(\$108)	(\$707)	(\$37)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505672742	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	925 Tm	US\$ 247 / Tm	US\$ 329 / Tm	(\$2,847)	(\$117)	(\$769)	(\$41)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505672743	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 374 dólares por tonelada	900 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 330 / Tm	(\$2,800)	(\$115)	(\$739)	(\$39)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 25 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505673878	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 373 dólares por tonelada.	900 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$2,661)	(\$110)	(\$712)	(\$38)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 25 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505673879	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 373 dólares por tonelada.	925 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$2,857)	(\$118)	(\$733)	(\$39)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 25 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505673880	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 373 dólares por tonelada.	1100 Tm	US\$ 247 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$3,362)	(\$138)	(\$872)	(\$46)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 25 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505673940	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 373 dólares por tonelada.	975 Tm	US\$ 248 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$2,959)	(\$122)	(\$774)	(\$41)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505674988	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	900 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 330 / Tm	(\$2,669)	(\$110)	(\$638)	(\$34)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505676139	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	850 Tm	US\$ 247 / Tm	US\$ 329 / Tm	(\$2,492)	(\$103)	(\$612)	(\$32)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia:	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	925 Tm	US\$ 247 / Tm	US\$ 329 / Tm	(\$2,712)	(\$112)	(\$666)	(\$35)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505676141												
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505676165	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 367 dólares por tonelada.	500 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$1,405)	(\$58)	(\$339)	(\$18)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505676166	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	500 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 327 / Tm	(\$1,417)	(\$58)	(\$379)	(\$20)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505676167	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	625 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$1,854)	(\$76)	(\$435)	(\$23)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505677218	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 367 dólares por tonelada.	400 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$1,124)	(\$46)	(\$272)	(\$14)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505677219	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	525 Tm	US\$ 251 / Tm	US\$ 327 / Tm	(\$1,488)	(\$61)	(\$398)	(\$21)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505677220	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 368 dólares por tonelada	175 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$519)	(\$21)	(\$122)	(\$6)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505677229	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 367 dólares por tonelada.	975 Tm	US\$ 248 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$2,817)	(\$116)	(\$664)	(\$35)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505677230	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 367 dólares por tonelada.	1100 Tm	US\$ 247 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$3,202)	(\$132)	(\$749)	(\$40)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía		

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505677231	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 367 dólares por tonelada.	925 Tm	US\$ 246 / Tm	US\$ 331 / Tm	(\$2,722)	(\$112)	(\$629)	(\$33)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505678306	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.784 dólares por galón	349.845 gal	US\$ 1.0852 / gal	US\$ 1.8924 / gal	(\$5,935)	(\$244)	\$706	\$37	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de octubre de 2019 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505678307	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.784 dólares por galón	316.762 gal	US\$ 1.0666 / gal	US\$ 1.9049 / gal	(\$5,517)	(\$227)	\$714	\$38	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de octubre de 2019 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505678365	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.734 dólares por galón	89.644 gal	US\$ 1.0825 / gal	US\$ 1.8586 / gal	(\$1,418)	(\$58)	\$208	\$11	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505748033	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.734 dólares por galón	96.147 gal	US\$ 1.0804 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,525)	(\$63)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505748035	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7321 dólares por galón	103.286 gal	US\$ 0.9215 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$2,033)	(\$84)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505748040	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7321 dólares por galón	107.348 gal	US\$ 0.9376 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$2,071)	(\$85)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505748086	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7331 dólares por galón	88.564 gal	US\$ 0.964 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,654)	(\$68)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505748087	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7331 dólares por galón	97.861 gal	US\$ 1.0039 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,733)	(\$71)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505748088	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7331 dólares por galón	117.309 gal	US\$ 1.0381 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,979)	(\$82)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505748089	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.734 dólares por galón	104.953 gal	US\$ 1.0852 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,653)	(\$68)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505748095	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7331 dólares por galón	95.029 gal	US\$ 1.0666 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,538)	(\$63)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505748098	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.704 dólares por galón	59.763 gal	US\$ 1.0825 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$902)	(\$37)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505750481	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7021 dólares por galón	68.857 gal	US\$ 0.9215 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,305)	(\$54)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505750482	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7021 dólares por galón	71.565 gal	US\$ 0.9376 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,329)	(\$55)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505750485	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.704 dólares por galón	64.098 gal	US\$ 1.0804 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$970)	(\$40)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505750486	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7031 dólares por galón	65.241 gal	US\$ 1.0039 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,108)	(\$46)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7031 dólares por galón	78.206 gal	US\$ 1.0381 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,263)	(\$52)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2020. No.Referencia: 505750554									
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505751624	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7031 dólares por galón	63.352 gal	US\$ 1.0666 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$979)	(\$40)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505751625	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7031 dólares por galón	69.969 gal	US\$ 1.0852 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,050)	(\$43)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505751626	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.7031 dólares por galón	59.043 gal	US\$ 0.964 / gal	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,060)	(\$44)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505756544	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1731 dólares por tonelada	200 Tm	US\$ 1502 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,107)	(\$46)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505756545	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1747 dólares por tonelada	175 Tm	US\$ 1523 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$953)	(\$39)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 30 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505756546	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1756 dólares por tonelada	325 Tm	US\$ 1529 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,785)	(\$74)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2020. No.Referencia: 505757171	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1781 dólares por tonelada	325 Tm	US\$ 1561 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,735)	(\$71)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2020. No.Referencia: 505757659	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1788 dólares por tonelada	350 Tm	US\$ 1569 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,864)	(\$77)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2020. No.Referencia: 505758895	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1756 dólares por tonelada	375 Tm	US\$ 1538 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,990)	(\$82)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505758896	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1731 dólares por tonelada	225 Tm	US\$ 1514 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,185)	(\$49)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2020. No.Referencia: 505758900	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1763 dólares por tonelada	275 Tm	US\$ 1545 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,451)	(\$60)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2020. No.Referencia: 505758902	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1746 dólares por tonelada	325 Tm	US\$ 1529 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,706)	(\$70)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2020. No.Referencia: 505758903	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1737 dólares por tonelada	175 Tm	US\$ 1523 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$910)	(\$37)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2020. No.Referencia: 505758916	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1772 dólares por tonelada	300 Tm	US\$ 1554 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,593)	(\$66)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31 de enero de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2020. No.Referencia: 505758919	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1721 dólares por tonelada	200 Tm	US\$ 1502 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,059)	(\$44)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 3 de febrero de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2020. No.Referencia: 505760489	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1721 dólares por tonelada	225 Tm	US\$ 1514 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,130)	(\$47)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de enero de 2021. No.Referencia: 505820745	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1592 dólares por tonelada	1150 Tm	US\$ 1575 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$478)	(\$20)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 28 de febrero de 2021. No.Referencia: 505820746	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1602 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 1582 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$477)	(\$20)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de marzo de 2021. No.Referencia: 505820747	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1611 dólares por tonelada	1050 Tm	US\$ 1589 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$549)	(\$23)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2021. No.Referencia: 505820748	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1617.5 dólares por tonelada	1350 Tm	US\$ 1597 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$679)	(\$28)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2021. No.Referencia: 505820749	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1625 dólares por tonelada	1525 Tm	US\$ 1603 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$830)	(\$34)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2021. No.Referencia: 505820750	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1632 dólares por tonelada	1300 Tm	US\$ 1609 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$726)	(\$30)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2021. No.Referencia: 505820751	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1640 dólares por tonelada	1250 Tm	US\$ 1616 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$733)	(\$30)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2021. No.Referencia: 505820752	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1648 dólares por tonelada	1400 Tm	US\$ 1623 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$863)	(\$36)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2021. No.Referencia: 505820753	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1656 dólares por tonelada	1100 Tm	US\$ 1629 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$692)	(\$28)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2021.	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1662 dólares por tonelada	1200 Tm	US\$ 1638 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$722)	(\$30)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

No.Referencia: 505820754									
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2021. No.Referencia: 505820755	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1668 dólares por tonelada	1275 Tm	US\$ 1644 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$726)	(\$30)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2021. No.Referencia: 505820756	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1674 dólares por tonelada	1275 Tm	US\$ 1652 / Tm	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$683)	(\$28)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 de diciembre de 2019.	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Los Instrumentos Financieros derivados que se vencieron durante el trimestre son (se incluyen los números de referencia):

Enero 2020	Febrero 2020	Marzo 2020
505606914	505606915	505606917
505677222	505677225	505674989
505677232	505677233	505677228
505678308	505678364	505678309
-	505746877	505748031
-	505748097	505750480

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	97,008,000	84,470,000
Saldos en bancos	16,854,635,000	14,081,917,000
Total efectivo	16,951,643,000	14,166,387,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	10,617,049,000	6,274,931,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	10,617,049,000	6,274,931,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	27,568,692,000	20,441,318,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	8,883,892,000	7,974,616,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	664,181,000	374,700,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	771,574,000	414,595,000
Total anticipos circulantes	771,574,000	414,595,000
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	2,443,951,000	1,776,960,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	12,763,598,000	10,540,871,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	2,807,902,000	2,654,812,000
Suministros de producción circulantes	73,983,000	53,659,000
Total de las materias primas y suministros de producción	2,881,885,000	2,708,471,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	3,938,260,000	3,142,861,000
Piezas de repuesto circulantes	1,932,686,000	1,574,645,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	8,752,831,000	7,425,977,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	63,929,000	66,089,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	63,929,000	66,089,000
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	697,866,000	442,742,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	761,795,000	508,831,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	6,680,554,000	6,430,928,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,680,554,000	6,430,928,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	20,177,364,000	16,925,483,000
Edificios	15,637,028,000	12,916,813,000
Total terrenos y edificios	35,814,392,000	29,842,296,000
Maquinaria	16,392,168,000	14,739,495,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	4,964,128,000	3,997,666,000
Total vehículos	4,964,128,000	3,997,666,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	966,672,000	915,010,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	4,499,932,000	3,657,549,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	15,584,463,000	13,786,994,000
Total de propiedades, planta y equipo	78,221,755,000	66,939,010,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	1,579,857,000	1,363,302,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	746,153,000	599,640,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	50,677,430,000	39,932,938,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	4,201,058,000	3,653,262,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	57,204,498,000	45,549,142,000
Crédito mercantil	60,132,753,000	48,444,164,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	117,337,251,000	93,993,306,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	8,335,654,000	6,870,366,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	3,949,843,000	4,232,038,000
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)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	1,786,748,000	2,464,656,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	8,692,182,000	5,794,987,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	22,764,427,000	19,362,047,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,925,141,000	1,834,482,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	3,197,284,000	2,417,818,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	510,255,000	338,830,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	5,632,680,000	4,591,130,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	2,664,780,000	2,343,292,000
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	1,672,029,000	663,078,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	4,336,809,000	3,006,370,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	15,580,283,000	14,876,258,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	33,777,435,000	27,868,721,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	137,786,000	225,843,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	49,495,504,000	42,970,822,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
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	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	24,639,716,000	(3,037,810,000)
Total otros resultados integrales acumulados	24,639,716,000	(3,037,810,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	256,391,140,000	209,280,528,000
Pasivos	107,359,151,000	90,821,458,000
Activos (pasivos) netos	149,031,989,000	118,459,070,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	49,689,985,000	38,518,398,000
Pasivos circulantes	29,998,763,000	25,232,674,000
Activos (pasivos) circulantes netos	19,691,222,000	13,285,724,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]		
Ingresos [sinopsis]		
Servicios	52,753,000	48,959,000
Venta de bienes	36,589,902,000	34,722,900,000
Intereses	0	0
Regalías	0	0
Dividendos	0	0
Arrendamiento	0	0
Construcción	0	0
Otros ingresos	0	0
Total de ingresos	36,642,655,000	34,771,859,000
Ingresos financieros [sinopsis]		
Intereses ganados	179,774,000	185,369,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	1,887,946,000	205,629,000
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	50,071,000	5,932,000
Total de ingresos financieros	2,117,791,000	396,930,000
Gastos financieros [sinopsis]		
Intereses devengados a cargo	750,608,000	815,046,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	1,500,724,000	208,754,000
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	277,647,000	270,168,000
Total de gastos financieros	2,528,979,000	1,293,968,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]		
Impuesto causado	1,274,006,000	1,006,944,000
Impuesto diferido	(313,879,000)	(151,384,000)
Total de Impuestos a la utilidad	960,127,000	855,560,000

[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]

AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias (AC Bebidas o la Compañía) son subsidiarias de Arca Continental, S. A. B. de C. V. (AC), última controladora, su principal actividad es la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de o licenciadas por The Coca-Cola Company (TCCC).

De acuerdo con los contratos de embotellador entre AC, AC Bebidas y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última, AC Bebidas tiene el derecho exclusivo para llevar a cabo este tipo de actividades con los productos Coca-Cola en diversos territorios de México, Argentina, Ecuador, Perú y Estados Unidos. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas como: refrescos de cola y de sabores, agua purificada y saborizada, lácteos y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

AC Bebidas fue constituida en México el 22 de septiembre de 2016, con domicilio en Av. San Jerónimo 813 Poniente, en Monterrey, Nuevo León, México.

AC Bebidas realiza sus actividades a través de empresas subsidiarias de las cuales es propietaria o en las que controla directa o indirectamente la mayoría de las acciones comunes representativas de sus capitales sociales. Adicionalmente con efectos al mes de octubre de 2018, recibió de AC los activos netos de la Sucursal en Ecuador. El término "la Compañía" como se utiliza en este informe, se refiere a AC Bebidas en conjunto con sus subsidiarias.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a "\$" se trata de miles de pesos mexicanos. Al hacer referencia a "US", se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto donde se indique lo contrario.

Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

Los estados financieros consolidados intermedios fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Estados Financieros Intermedios" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) y no incluyen toda la información y revelaciones que típicamente se incluyen en el reporte financiero anual, sin embargo han sido preparados utilizando las mismas políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales.

Al ser información financiera intermedia, se optó por enviar dicha información en base a la NIC 34, Ver en el anexo – Notas – Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34.

Cambios en políticas contables y revelaciones

- i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

- NIIF-16 - Arrendamientos

La aplicación de la NIIF-16, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF-16, las cifras comparativas no se reexpresan.

- CINIIF-23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC-12 - Impuesto a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas, éstas se refieren a aquellas posiciones en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará tal posición bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Compañía reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Al evaluar cómo un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, la Compañía supone que se inspeccionarán los importes que la autoridad tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo dichas inspecciones.

La Compañía aplicó la INIIF-23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo consolidado por \$141,450 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los períodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo consolidado, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias y las facultades de las autoridades correspondientes para evaluar las posiciones fiscales mantenidas, utilizando el método del importe más probable, el cual predice la mejor resolución de la incertidumbre cuando los posibles resultados se concentran en un solo valor.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones.

- ii. Nuevas normas e interpretaciones que aún no han sido adoptadas

Al 31 de marzo de 2020, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o al cierre del ejercicio 2020, y en transacciones futuras previsible.

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

La Compañía ha identificado ciertas estimaciones contables clave en las que su condición financiera y resultados de operaciones son dependientes. Estas estimaciones contables involucran normalmente análisis o se basan en juicios subjetivos o decisiones que requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas en estos estados financieros consolidados. Las estimaciones de la Compañía se basan en información histórica cuando aplique, y otros supuestos que se consideren razonables según las circunstancias.

Los resultados actuales pueden diferir de las estimaciones bajo diferentes supuestos o condiciones. Además, las estimaciones normalmente requieren ajustes con base en circunstancias cambiantes y la recepción de información más reciente o exacta.

En la preparación de estos estados financieros consolidados las estimaciones contables más críticas de la Compañía bajo las NIIF son las que requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas relacionadas con la determinación del valor de uso para la identificación de deterioro de activos intangibles de vida indefinida, la contabilidad de valor razonable para los instrumentos financieros, crédito mercantil y otros activos intangibles de vida indefinida como resultado de adquisiciones de negocios y los beneficios por pensiones.

a. Las estimaciones y los supuestos que conllevan un riesgo a causar ajustes importantes a los valores en los estados financieros son los siguientes:

i. Deterioro estimado de activos intangibles de vida útil indefinida

La identificación y medición de deterioro de activos intangibles con vidas indefinidas, incluido el crédito mercantil, involucra la estimación de valores de recuperación (valor en uso o valor razonable menos los costos de disposición). Estas estimaciones y supuestos pudieran tener un impacto significativo en la decisión de reconocer o no un cargo por deterioro y también en la magnitud de tal cargo. La Compañía realiza un análisis de valuación y considera información interna relevante, así como otra información pública de mercado. Las estimaciones de valor de recuperación son principalmente determinadas utilizando flujos de efectivo descontados y/o comparaciones de mercado. Estos enfoques usan las estimaciones y supuestos significativos, incluyendo flujos de efectivo futuros proyectados (incluyendo plazos), tasas de descuento que reflejan el riesgo inherente en flujos de efectivo futuros, múltiplos de flujo de efectivo de salida, tasas de crecimiento perpetuas, determinación de comparables de mercado apropiados y la determinación de si una prima o descuento debe aplicarse a los comparables.

Es posible un cierto nivel de riesgo inherente a estas estimaciones y supuestos que la Compañía considera ha tomado en sus valuaciones, ya que en caso de que los resultados reales fueran inferiores a las estimaciones, tendría que registrarse un cargo por deterioro.

ii. Beneficios por pensiones

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de diversos factores que se determinan sobre una base actuarial utilizando una variedad de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo (utilidad) por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos afectará el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la Compañía considera la tasa de interés de descuento de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a empleados" que se expresan en la moneda en que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos relacionados con la obligación por pensiones.

b. Los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables son los siguientes:

i. Moneda funcional

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La administración evalúa el nivel de influencia que tanto AC (tenedora), como las subsidiarias de AC Bebidas tienen sobre ella. Con base en lo anterior, la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 había determinado que era una extensión de la tenedora, sin embargo, al 31 de diciembre de 2019 su evaluación ha determinado que es una extensión de sus subsidiarias mexicanas, dado que las entradas y salidas de efectivo provienen principalmente de dichas subsidiarias. Consecuentemente, ha determinado que la moneda funcional de la Compañía es el peso mexicano al 31 de diciembre 2019 y 2018. Este asunto se seguirá evaluando para identificar cambios en circunstancias que pudieran modificar la moneda funcional.

ii. Inversión en asociadas

La administración ha evaluado el nivel de influencia que la Compañía tiene en su inversión en Jugos del Valle, S. A. P. I. y determinado que tiene influencia significativa aun cuando su tenencia accionaria es menor al 20% debido a su representación en el Consejo de Administración y términos contractuales. Consecuentemente, esta inversión ha sido clasificada como asociada.

iii. Inversión en operación conjunta

La administración ha evaluado los términos y condiciones contenidos en el acuerdo de socios para el acuerdo conjunto de JV Toni, S.L. en Holding Tonicorp, S. A. (Tonicorp) y concluido que el mismo debe ser clasificado como Operación Conjunta debido a que considera que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos socios que controlan conjuntamente el acuerdo substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, lo cual de acuerdo con IFRS 11, "Acuerdos Conjuntos" requiere que el acuerdo sea clasificado como tal.

iv. Vida útil de activos intangibles

Los activos intangibles de vida indefinida de la Compañía incluyen contratos de embotellador que AC Bebidas tiene celebrados con TCCC que tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia durante la relación de negocios de más de 90 años con TCCC y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos, y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Cuando se hace una transferencia de inversiones en asociadas por reestructura bajo control común, estas se valúan a valor razonable en la entidad que recibe la transferencia.

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Los activos no circulantes (o grupos para ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta la cual es considerada altamente probable.

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

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

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control.

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por: (i) los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable, y (ii) los activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Para mayor detalle referente a los préstamos véase anexo correspondiente del reporte a la BMV.

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos transferidos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurrir.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad independiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos y los pasivos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida, según se elija en cada caso. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

La información correspondiente al estado consolidado de flujos de efectivo se encuentra en el apartado "Estado de flujos de efectivo, método indirecto".

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

- i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

- NIIF-16 - Arrendamientos

La aplicación de la NIIF-16, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF-16, las cifras comparativas no se reexpresan.

- CINIIF-23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC-12 - Impuesto a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas, éstas se refieren a aquellas posiciones en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará tal posición bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Compañía reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Al evaluar cómo un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, la Compañía supone que se inspeccionarán los importes que la autoridad tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo dichas inspecciones.

La Compañía aplicó la INIIF-23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo consolidado por \$141,450 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los períodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo consolidado, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias y las facultades de las autoridades correspondientes para evaluar las posiciones fiscales mantenidas, utilizando el método del importe más probable, el cual predice la mejor resolución de la incertidumbre cuando los posibles resultados se concentran en un solo valor.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones.

- ii. Nuevas normas e interpretaciones que aún no han sido adoptadas

Al 31 de marzo de 2020, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o al cierre del ejercicio 2020, y en transacciones futuras previsibles.

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

La información a revelar sobre los cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores se encuentra en "información a revelar sobre cambios en las políticas contables".

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en ingresos y costos financieros. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-ORI:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos (gastos). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos y costos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos (gastos) en el periodo en el que surge.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2019, no han sido decretados dividendos.

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

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 1T20 alcanzaron Ps. 36,643 millones con un incremento del 5.4% comparado contra el 1T19.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El volumen de ventas durante el 1T20 se mantuvo en línea con el trimestre anterior, sin incluir garrafón, principalmente por el desempeño positivo en Estados Unidos, México y Argentina, y que fue parcialmente impactado por un desempeño negativo en Ecuador y Perú. Las categorías de agua y garrafón presentaron un crecimiento de 4.4% y 5.6%, respectivamente; mientras que sabores presentó una caída de 5.8%.
- El costo de ventas aumentó 3.8%, principalmente como resultado del incremento en el concentrado, compensado parcialmente por menores precios en PET, para todas las operaciones.
- La utilidad bruta aumentó a Ps. 16,403 millones, un 7.4% mayor respecto al 1T19 y reflejando un margen bruto de 44.8%, 90 puntos base mayor respecto al mismo periodo del año anterior.
- Los gastos de administración y venta aumentaron 8.5% de Ps. 11,603 millones a Ps. 12,593 millones, en el 1T20; este renglón refleja un mayor gasto por revisiones de sueldos, depreciación y efecto de tipo de cambio.
- En el primer trimestre del año, la utilidad de operación consolidada aumentó 1.2% con respecto al 1T19, alcanzando los Ps. 3,673 millones con un margen de operación de 10.0%, 40 puntos base menor respecto al año anterior. Los gastos no recurrentes en el 1T20 aumentan 75.8%, principalmente por gastos relacionados a iniciativas tomadas por la emergencia sanitaria en las diferentes operaciones por un monto de Ps. 79 millones, además de baja de maquinaria en Estados Unidos por el proyecto de la planta en Houston.
- En el 1T20, el flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado aumentó de Ps. 5,841 millones a Ps. 6,157 millones, un 5.4% con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un margen EBITDA de 16.8%, en línea respecto al 1T19.
- El resultado integral de financiamiento para el 1T20 fue de Ps. 411 millones, como resultado de una ganancia cambiaria de Ps. 394 millones como resultado de la caja en dólares y la depreciación del peso mexicano y un gasto por interés de Ps. 798 millones.
- El impuesto a la utilidad en el 1T20 fue de Ps. 960 millones, 12.2% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando una tasa efectiva de 29.2%. El incremento se debe principalmente a un mayor monto de utilidad antes de impuestos por el resultado cambiario.
- La utilidad neta de AC Bebidas para el 1T20 alcanzó Ps. 2,331 millones, 21.8% mayor comparado al 1T19, reflejando un margen de 6.4%, un incremento de 90 puntos base.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al mes de marzo de 2020 fue de Ps. 27,569 millones y una deuda de Ps. 54,480 millones, resultando en una deuda neta de Ps. 26,911 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación registró Ps. 4,865 millones al mes de marzo de 2020.
- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 1,384 millones, principalmente destinada a envase retornable y mejorar las capacidades de distribución y producción, donde se incluyen inversiones en el proyecto de la nueva planta en Houston.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital social:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Capital social de la Compañía al 31 de marzo de 2020 se integra como sigue:

	Capital social
Partes sociales que representan la porción fija del capital sin derecho a retiro	1,000
Capital social al 31 de diciembre de 2016	1,000
Aumento de Capital del 24 de marzo de 2017	36,237,137
Aumento de Capital Social del 31 de marzo de 2017 (Transmisiones de TCCC)	10,289,014
Aumento de Capital Social del 30 de noviembre de 2017	4,568,704
Capital social al 31 de diciembre de 2017	51,095,855
Aumento de Capital Social del 15 de octubre de 2018	349,216
Capital social al 31 de marzo de 2020	<u>51,445,071</u>

El capital social al 31 de marzo de 2020 se integra como sigue:

Partes sociales	Descripción	Importe
2	Serie "A" corresponde a la parte fija del Capital Social	\$1,000
1	Serie "B" corresponde a la parte variable del Capital Social	51,444,071
3	Capital social al 31 de marzo de 2020	<u>\$51,445,071</u>

Las partes sociales representativas del capital social estarán divididas en Serie "A" y Serie "B", salvo por lo dispuesto en los estatutos sociales, conferirán iguales derechos y obligaciones a sus titulares. Sin perjuicio de lo anterior, la Asamblea General de Socios podrá resolver la emisión de nuevas series con derechos y obligaciones distintos.

En Asamblea General Ordinaria de Socios del 21 de noviembre de 2018, con efectos al 15 de octubre de 2018, se aprobó el aumento de capital social en su parte variable por un monto de \$349,216 exhibido mediante la aportación de activos y pasivos netos de las que era titular AC en su Sucursal Ecuador.

El capital social de la Compañía es variable. El capital social mínimo fijo sin derecho a voto es la cantidad de \$1,000 integrado, suscrito y pagado. La parte variable del capital social es ilimitada.

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Al 31 de marzo de 2020 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019:

	Participación controladora				Total participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capita Social	Prima en emisión de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>\$51,445,071</u>	<u>\$33,679,995</u>	<u>\$23,685,964</u>	<u>\$1,759,438</u>	<u>\$110,570,468</u>	<u>\$1,901,227</u>	<u>\$112,471,695</u>
Cambios en políticas contables por	-	-	(\$141,450)	-	(\$141,450)	-	(\$141,450)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

adopción de NIF-9

Saldos al 01 de enero de 2019 después de la adopción de normas contables	51,445,071	33,679,995	23,544,514	1,759,438	110,429,018	1,901,227	112,330,245
Utilidad neta	-	-	\$10,979,130	-	\$10,979,130	\$10,956	\$10,990,086
Total de otras partidas de la utilidad integral del año	-	-	-	(4,797,248)	(4,797,248)	(\$64,013)	(4,861,261)
Resultado Integral	-	-	10,979,130	(4,797,248)	6,181,882	(53,057)	6,128,825
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>\$51,445,071</u>	<u>\$33,679,995</u>	<u>\$34,523,644</u>	<u>(\$3,037,810)</u>	<u>\$116,610,900</u>	<u>\$1,848,170</u>	<u>\$118,459,070</u>
Utilidad neta	-	-	\$2,330,816	-	\$2,330,816	(\$6,053)	\$2,324,763
Total de otras partidas de la utilidad integral del año	-	-	-	27,677,526	27,677,526	570,630	28,248,156
Resultado Integral	-	-	\$2,330,816	\$27,677,526	\$30,008,342	\$564,577	\$30,572,919
Saldos al 31 de marzo de 2020	<u>\$51,445,071</u>	<u>\$33,679,995</u>	<u>\$36,854,460</u>	<u>\$24,639,716</u>	<u>\$146,619,242</u>	<u>\$2,412,747</u>	<u>\$149,031,989</u>

Conciliación del Resultado Integral

	Marzo 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Utilidad al periodo:	<u>\$2,324,763</u>	<u>\$10,990,086</u>	<u>\$9,634,061</u>
Otras partidas del resultado integral, netas de impuesto:			
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	226,583	(121,191)	(40,582)
Ganancias (perdidas) actuariales de Pasivos Laborales, neto de impuestos	-	(741,085)	227,281
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación	-	4,854	(5,151)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	28,021,573	(4,003,839)	(1,698,634)
Total de otras partidas del resultado integral	<u>\$28,248,156</u>	<u>(\$4,861,261)</u>	<u>(\$1,517,086)</u>
Total resultado integral	<u>\$30,572,919</u>	<u>\$6,128,825</u>	<u>\$8,116,975</u>
Atribuible a:			
Participación de la controladora	\$30,008,342	\$6,181,882	\$8,060,020
Participación no controladora	<u>564,577</u>	<u>(53,057)</u>	<u>56,955</u>

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultado integral	<u>\$30,572,919</u>	<u>\$6,128,825</u>	<u>\$8,116,975</u>
--------------------	---------------------	--------------------	--------------------

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

La Compañía ha aplicado la NIIF-11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF-11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de una operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por la Compañía como operador conjunto, así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

La administración ha evaluado los términos y condiciones contenidos en el acuerdo de socios para el acuerdo conjunto de JV Toni, S.L. en Holding Tonicorp, S. A. (Tonicorp) y concluido que el mismo debe ser clasificado como Operación Conjunta debido a que considera que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos socios que controlan conjuntamente el acuerdo substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, lo cual de acuerdo con IFRS 11, "Acuerdos Conjuntos" requiere que el acuerdo sea clasificado como tal.

La Compañía a través de su subsidiaria Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S.A. de C.V., mantiene un negocio conjunto denominado Arrendadora de Equipos de Café, S.A.P.I. de C.V. con Atlantic Industries.

La actividad principal de Arrendadora de Equipos de Café, S.A.P.I. de C.V es el arrendamiento y venta de máquinas dispensadoras de café, chocolate y otras bebidas y mobiliario asociado.

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

Bases de preparación y políticas de contabilidad significativas:

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International

Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por: (i) los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable, y (ii) los activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

b. Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

• NIIF-16 - Arrendamientos

La aplicación de la NIIF-16, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF-16, las cifras comparativas no se reexpresan.

• CINIIF-23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC-12 - Impuesto a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas, éstas se refieren a aquellas posiciones en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará tal posición bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Compañía reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Al evaluar cómo un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, la Compañía supone que se inspeccionarán los importes que la autoridad tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo dichas inspecciones.

La Compañía aplicó la INIIF-23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo consolidado por \$141,450 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los períodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo consolidado, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias y las facultades de las autoridades correspondientes para evaluar las posiciones fiscales mantenidas, utilizando el método del importe más probable, el cual predice la mejor resolución de la incertidumbre cuando los posibles resultados se concentran en un solo valor.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ii. Nuevas normas e interpretaciones que aún no han sido adoptadas

Al 31 de marzo de 2020, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o al cierre del ejercicio 2020, y en transacciones futuras previsibles.

c. Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos transferidos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad independiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos y los pasivos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida, según se elija en cada caso. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Al 31 de marzo de 2020 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes.

Compañía	País	Actividades	% de tenencia controladora (*) 2020	% tenencia participación no controladora 2020	Moneda funcional
AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (Tenedora)	México	B / C			Peso mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V.	México	A / B	100.00	-	Peso mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Procesos Estandarizados Administrativos, S. A. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Durango, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Mayrán, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Potosino, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Rio Nazas, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento San Luis, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Servicios AC Bebidas México, S. de R. L. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R. L. de V. C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
Holding AC Lacteos, S. A. P.I. de C.V.	México	A / C	96.35	3.65	Peso mexicano
Comercializadora AC Lacteos, S.A.P.I. de C.V.	México	A / C	95.37	4.63	Peso mexicano
Interex, Corp	USA	A / C	100.00	-	Dólar americano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C.	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Great Plains Coca-Cola Bottling Company	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Texas-Cola Leasing, Corp	USA	D	100.00	-	Dólar americano
Salta Refrescos S. A.	Argentina	A	99.99	0.01	Peso argentino
Envases Plásticos S. A. I. C.	Argentina	D	99.99	0.01	Peso argentino
Corporación Lindley, S. A. (CL) (a)	Perú	A / B	91.20	8.80	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S. A.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S. A. C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Industrial de Gaseosas, S. A.	Ecuador	C	100.00	-	Dólar americano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S. A.	Ecuador	A	100.00	-	Dólar americano

(*) La participación controladora se determina sobre las acciones en las que AC tiene derechos corporativos, tales como derecho a voto, derecho a participación en asambleas de accionistas y derechos para designar a miembros en el Consejo de Administración.

(a) El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de 91.20%, respectivamente, considerando las acciones de inversión.

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

C - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos

D - Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles para las mismas empresas de AC Bebidas

ii. Transacciones con participaciones no controladoras

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Excepto por las adquisiciones de interés no controlador que se describen en el inciso i. anterior, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iii. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene una inversión del 50% en JV Toni, S.L., sociedad constituida en España, con el propósito de operar en forma conjunta su inversión en Holding Tonicorp, S. A y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

Entidad	País	Actividades	Porcentaje de tenencia		Moneda funcional
			2019	2018	
Holding Tonicorp, S. A.	Ecuador	A	89.00	89.00	Dólar americano
Industrias Lácteas Toni, S.A.	Ecuador	B/C	100.00	100.00	Dólar americano
Plásticos Ecuatorianos, S.A.	Ecuador	D	100.00	100.00	Dólar americano
Distribuidora Importadora Dipor, S.A.	Ecuador	E	100.00	100.00	Dólar americano

A - Tenencia de acciones

B - Producción y / o distribución de productos lácteos de alto valor agregado.

C - Producción y / o distribución de productos helados de crema y productos relacionados.

D - Producción y / o distribución de todo tipo de envases plásticos.

E - Distribución y comercialización de productos lácteos de alto valor agregado y otros productos.

Conforme a la evaluación realizada por AC este acuerdo conjunto se identificó que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas de AC en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos accionistas que controlan conjuntamente el acuerdo substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, consecuentemente el acuerdo ha sido clasificado como operación conjunta. Consecuentemente AC Bebidas ha incorporado en sus estados financieros consolidados su porcentaje de participación en los activos y pasivos de esta operación conjunta desde la fecha de contribución.

El acuerdo conjunto de socios en sus cláusulas contempla opciones para la compra / venta de la parte del otro socio en caso de cambio de control o cambio de estrategia de negocio de cualquiera de los dos socios.

iv. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los socios en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

v. Venta o disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable, y el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada,

negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

vi. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Cuando se hace una transferencia de inversiones en asociadas por reestructura bajo control común, estas se valúan a valor razonable en la entidad que recibe la transferencia.

vii. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF-11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF-11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de una operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por la Compañía como operador conjunto, así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

d. Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por calificar como coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Los resultados y posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación de la Compañía son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional de la subsidiaria se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente económico no hiperinflacionario

- Activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera.
- El capital contable de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no represente una aproximación razonable del efecto acumulado de las tasas de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción).
- Todas las diferencias cambiarias resultantes, se reconocen en el resultado integral.

El crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre. Las diferencias cambiarias que surjan son reconocidas en el resultado integral.

Ambiente económico hiperinflacionario

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Los activos, pasivos (incluyendo el crédito mercantil y los ajustes de valor razonable que surgen a la fecha de adquisición) y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido re-expresados en su moneda funcional; y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

Cuando se disponga de una operación extranjera, cualquier diferencia cambiaria relacionada en el patrimonio es reclasificada al estado de resultados como parte de la ganancia o pérdida de la disposición.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	24.29	18.87	19.66
Pesos por sol peruano	7.06	5.70	5.83
Pesos por peso argentino	0.38	0.32	0.52

Los tipos de cambio promedio utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	20.82	19.29	19.21
Pesos por sol peruano	6.08	5.78	5.83
Pesos por peso argentino	0.33	0.40	0.70

Reexpresión de estados financieros

Antes de su conversión a pesos, moneda de informe de los estados financieros consolidados, la información financiera de las subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es la de una economía hiperinflacionaria, se ajustan por los efectos de inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda funcional. Para determinar si una economía es hiperinflacionaria, la Compañía evalúa las características cualitativas del entorno económico, así como las características cuantitativas establecidas por las NIIF, cuando la tasa de inflación acumulada en los últimos tres años, es igual o mayor a 100%.

Inflación en Argentina

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias ("NIC 29") y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera". El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha de

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

reporte. Los estados financieros de dichas operaciones antes de la reexpresión, estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los índices de precios utilizados para la reexpresión de los estados financieros son:

Año	Índice
Marzo 2020	303.0577
Diciembre 2019	283.4442
Diciembre 2018	184.2552

La información financiera de las subsidiarias en Argentina se reexpresan de la siguiente forma:

- a. Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- b. Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- c. Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - 1) Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión, excepto por las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - 2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado consolidado de resultados como parte del resultado financiero.

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$2,100,710 y \$957,439, respectivamente.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El 3 de marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC 21 y NIC 29) y la Compañía está en proceso de analizar el tratamiento contable que aplicará al efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 y los efectos subsecuentes, para modificar su política contable, teniendo la posibilidad de elegir entre los dos métodos: a) presentar los efectos de hiperinflación y conversión a moneda de presentación en el efecto de conversión de entidades extranjeras si la entidad considera que la combinación de ambos efectos cumple la definición de diferencia en cambio de conformidad con la NIC 21, o, b) presentar el efecto de conversión en ORI si cumple con la definición de diferencia en cambios en la NIC 21 y, consistente con el párrafo 25 de la NIC 29, presentar la hiperinflación en capital (split method).

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor o riesgo país.

f. Clientes y otras cuentas por cobrar

Los clientes y otras cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 90 días y, por lo tanto, se clasifican como circulantes. Los clientes y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. La Compañía mantiene los clientes y cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La provisión para pérdidas se basa en supuestos sobre el riesgo de incumplimiento y tasas de pérdida esperada. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar y utiliza el juicio al realizar estos supuestos y al seleccionar los datos para el cálculo de deterioro, basándose en información histórica de la Compañía, en las condiciones existentes en el mercado, así como en las estimaciones futuras al final de cada periodo de reporte.

Debido a la naturaleza de corto plazo de las otras cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de las cuentas por cobrar no circulantes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

g. Instrumentos financieros

Activos financieros

i. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

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

La clasificación depende del modelo de negocio para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo y en donde esos flujos de efectivo cumplan con la definición de únicamente pagos de principal e intereses.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registran en los resultados del ejercicio.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

ii. Reconocimiento y baja

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

iii. Medición

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

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Instrumentos de deuda

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en ingresos y costos financieros. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-ORI:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos (gastos). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos y costos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente

se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos (gastos) en el periodo en el que surge.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Instrumentos de capital

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros se reconocen en otros ingresos (gastos) financieros en el estado de resultados como corresponda.

iv. Deterioro

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. para más detalles.

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

h. Derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en la que el contrato se celebra y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de reporte. El reconocimiento de los cambios en el valor razonable depende de si el derivado está designado como instrumento de cobertura y, en caso afirmativo, de la naturaleza de la partida que se cubre. La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Cobertura de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

i. Coberturas de flujo de efectivo que califican para la contabilidad de cobertura

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en resultados en ingresos y costos financieros.

Cuando se utilizan contratos de opciones para cubrir operaciones previstas, la Compañía designa solo el valor intrínseco de las opciones como instrumento de cobertura.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del capital. Los cambios en el valor en el tiempo de las opciones que se relacionan con la partida cubierta (valor en el tiempo alineado) se reconocen dentro de otros resultados integrales (ORI) en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta (“elemento forward alineado”) se reconoce en otros resultados integrales en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, la Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los importes acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado, de la siguiente manera:

- Cuando, posteriormente, la partida cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero, tanto las ganancias y pérdidas de cobertura diferidas como el valor del tiempo diferido de los contratos de opción o los puntos forward (si los hay) se incluyen en el costo inicial del activo. Los importes diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo, ya que el elemento cubierto afecta a la ganancia o pérdida.
- La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos de tasa variable se reconoce en resultados dentro de “gastos financieros” al mismo tiempo que el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

ii. *Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura*

Ciertos instrumentos derivados no califican para la contabilidad de cobertura. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica para la contabilidad de cobertura son reconocidos inmediatamente en resultados y se incluyen en otros ingresos/(gastos).

i. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye

el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

j. Activos no corrientes mantenidos para su venta

Los activos no circulantes (o grupos para ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta la cual es considerada altamente probable.

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

k. Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones por concepto de seguros, publicidad o rentas efectuadas por la Compañía en donde aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que la Compañía está por adquirir o a los servicios que está por recibir, como primas de seguros pagadas por adelantado.

l. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de las propiedades, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de las partes reemplazadas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

	Vida Útil
Edificios	30 – 70 años
Maquinaria y equipo	10 – 25 años
Equipo de transporte	10 – 15 años
Mobiliario y otros	3 – 10 años
Envases y cajas de reparto	2 – 7 años
Refrigeradores y equipo de venta	10 años
Equipo de cómputo	4 años

Los terrenos y las inversiones en proceso se valúan a su costo y no se deprecian.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos por préstamos generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo sustancial (doce meses o más), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados. Al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos podría no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado de resultados.

Envase retornable y no retornable –

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en este rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, el envase retornable entregado a clientes está sujeto a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad del envase y recibe un depósito por parte de los clientes. Este envase es controlado por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes (bajo condiciones de préstamo).

El envase no retornable es registrado en los resultados consolidados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

m. Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF-16 "Arrendamientos" a partir del 1 de enero del 2019, fecha a partir de la cual esta norma fue de aplicación obligatoria, haciendo uso del método retrospectivo modificado.

La Compañía arrienda varias oficinas, almacenes, maquinaria, equipos y vehículos. Los contratos de renta se realizan normalmente por periodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen obligaciones de cumplimiento además de la garantía de los mismos activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa;

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

Políticas contables aplicadas hasta el 31 de diciembre de 2018

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la Compañía clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos dependiendo de la sustancia de la transacción más que de la forma del contrato.

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad eran retenidos por el arrendador eran clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) eran registrados al estado de resultados con base al método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en donde la Compañía poseía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad eran clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizaban al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Si su determinación resultaba práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utilizaba la tasa de interés implícita en el arrendamiento, de lo contrario, se debía utilizar la tasa incremental de préstamo del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe original reconocido como activo.

Cada pago del arrendamiento era asignado entre el pasivo y los cargos financieros hasta lograr una tasa constante en el saldo vigente. Las obligaciones de renta correspondientes se incluían en deuda circulante y no circulante, netas de los cargos financieros. El interés de los costos financieros se cargaba al resultado del año durante el periodo del arrendamiento, a manera de producir una tasa periódica constante de interés en el saldo remanente del pasivo para cada periodo. Las propiedades, planta y equipo adquiridas bajo arrendamiento financiero eran depreciadas entre el menor de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

n. Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de

efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida útil indefinida - Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

Los activos intangibles de vida indefinida consisten principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía y b) derechos de distribución de Tonicorp, Monster Energy y AdeS. Los contratos de embotellador mencionados tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida. Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en su segmento de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

- ii. De vida útil definida - Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles corresponden a los acuerdos de no competencia de algunas combinaciones de negocios y a ciertos derechos de distribución, ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5, 10 y 30 años en función de las particularidades de cada activo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida, son revisadas anualmente.

o. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

p. Proveedores y otras cuentas por pagar

Estos saldos representan los pasivos por bienes y servicios prestados a la Compañía antes del final del ejercicio que no han sido pagados. Los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como pasivos circulantes, a menos que el pago no sea pagadero dentro de los 12 meses posteriores al periodo de reporte. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los valores en libros de proveedores y otras cuentas por pagar se consideran iguales a sus valores razonables, debido a su naturaleza a corto plazo.

q. Deuda

La deuda se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. La deuda se reconoce posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato es cumplida cancelada o se expira. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en resultados como otros ingresos o costos financieros.

r. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

s. Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado de resultados consolidado, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde operan la Compañía y sus subsidiarias y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. Los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida que se relacionan con otros resultados integrales, en este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce solo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el período de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

t. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. *Planes de pensiones*

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio de los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del periodo contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando las tasas de descuento de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al capital contable en el resultado integral dentro del periodo en que se producen.

Los costos de servicios pasados se reconocen de manera inmediata en resultados.

ii. *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. *Beneficios a corto plazo*

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

iv. *Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones*

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad del año después de ciertos ajustes.

u. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en la que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

v. Capital social

Las partes sociales de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas partes sociales se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos; no obstante, la Compañía no ha incurrido en este tipo de costos.

w. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de conversión de entidades extranjeras, los efectos de los instrumentos financieros derivados contratados para cobertura de flujo de efectivo y la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

x. Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al Director General que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

y. Reconocimiento de ingresos

La Compañía fabrica y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC y lácteos al por mayor en los mercados en donde opera con base en acuerdos formales e informales que se mantienen con diferentes clientes en los Canales Moderno y Tradicional, en los cuales los precios son negociados continuamente dada la alta rotación de los productos y la competitividad que requiere mantener en el mercado. Los ingresos por estas ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representa los montos por cobrar por la venta de productos, neto de descuentos, devoluciones e impuestos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega es efectiva cuando los productos se entregan en la ubicación específica, el riesgo de pérdida se ha transferido al cliente y el cliente ha aceptado los productos. Por lo mencionado se concluye que los ingresos de la Compañía son generados en un punto específico en el tiempo.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En el Canal Moderno el producto a menudo se vende con descuentos por volumen con base a las ventas totales durante un periodo que normalmente es menor a 12 meses dada la dinámica del desplazamiento de los productos en el mercado. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en los acuerdos, neto de los descuentos por volumen estimados. La experiencia acumulada se utiliza para estimar y prever los descuentos, utilizando el método de valor esperado. Ningún elemento de financiamiento se considera presente debido a que las ventas se realizan en su mayoría de contado para Canal Tradicional o con un plazo de crédito para Canal Moderno.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados y el pago no es de contado y solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los descuentos sobre ventas son considerados contraprestaciones variables y se reflejan en las facturas del cliente, por lo tanto, los descuentos se registran al momento de la venta, es decir, los ingresos se registran netos de los descuentos. El precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación

z. Acuerdo de incentivos para el embotellador

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, proporciona a la Compañía diversos incentivos, incluyendo contribuciones para el mantenimiento de equipos de bebidas frías, gastos de publicidad y mercadeo y otros. Los términos y condiciones de estos acuerdos requieren reembolso si ciertas condiciones estipuladas no se cumplen, incluyendo requisitos de volumen mínimo de rendimiento. Los incentivos recibidos de TCCC, para el mantenimiento de equipos de bebidas frías y/o para gastos de publicidad y mercadeo se deducen del gasto correspondiente.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Bases de preparación y políticas de contabilidad significativas:

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por: (i) los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable, y (ii) los activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

b. Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

- NIIF-16 - Arrendamientos

La aplicación de la NIIF-16, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF-16, las cifras comparativas no se reexpresan.

- CINIIF-23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC-12 - Impuesto a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas, éstas se refieren a aquellas posiciones en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará tal posición bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Compañía reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Al evaluar cómo un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, la Compañía supone que se inspeccionarán los importes que la autoridad tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo dichas inspecciones.

La Compañía aplicó la INIIF-23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo consolidado por \$141,450 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los períodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo consolidado, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias y las facultades de las autoridades correspondientes para evaluar las posiciones fiscales mantenidas, utilizando el método del importe más probable, el cual predice la mejor resolución de la incertidumbre cuando los posibles resultados se concentran en un solo valor.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones.

ii. Nuevas normas e interpretaciones que aún no han sido adoptadas

Al 31 de marzo de 2020, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o al cierre del ejercicio 2020, y en transacciones futuras previsible.

c. Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos transferidos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad independiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos y los pasivos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida, según se elija en cada caso. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Al 31 de marzo de 2020 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes.

Compañía	País	Actividades	% de tenencia controladora (*) 2020	% tenencia participación no controladora 2020	Moneda funcional
AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (Tenedora)	México	B / C			Peso mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V.	México	A / B	100.00	-	Peso mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Procesos Estandarizados Administrativos, S. A. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Durango, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Mayrán, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Potosino, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Rio Nazas, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento San Luis, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Servicios AC Bebidas México, S. de R. L. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R. L. de V. C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
Holding AC Lacteos, S. A. P.I. de C.V.	México	A / C	96.35	3.65	Peso mexicano
Comercializadora AC Lacteos, S.A.P.I. de C.V.	México	A / C	95.37	4.63	Peso mexicano
Interex, Corp	USA	A / C	100.00	-	Dólar americano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C.	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Great Plains Coca-Cola Bottling Company	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Texas-Cola Leasing, Corp	USA	D	100.00	-	Dólar americano
Salta Refrescos S. A.	Argentina	A	99.99	0.01	Peso argentino

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Envases Plásticos S. A. I. C.	Argentina	D	99.99	0.01	Peso argentino
Corporación Lindley, S. A. (CL) (a)	Perú	A / B	91.20	8.80	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S. A.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S. A. C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Industrial de Gaseosas, S. A.	Ecuador	C	100.00	-	Dólar americano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S. A.	Ecuador	A	100.00	-	Dólar americano

(*) La participación controladora se determina sobre las acciones en las que AC tiene derechos corporativos, tales como derecho a voto, derecho a participación en asambleas de accionistas y derechos para designar a miembros en el Consejo de Administración.

(a) El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de 91.20%, respectivamente, considerando las acciones de inversión.

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

C - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos

D - Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles para las mismas empresas de AC Bebidas

ii. Transacciones con participaciones no controladoras

Excepto por las adquisiciones de interés no controlador que se describen en el inciso i. anterior, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iii. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene una inversión del 50% en JV Toni, S.L., sociedad constituida en España, con el propósito de operar en forma conjunta su inversión en Holding Tonicorp, S. A y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

Entidad	País	Actividades	Porcentaje de tenencia		Moneda funcional
			2019	2018	
Holding Tonicorp, S. A.	Ecuador	A	89.00	89.00	Dólar americano
Industrias Lácteas Toni, S.A.	Ecuador	B/C	100.00	100.00	Dólar americano
Plásticos Ecuatorianos, S.A.	Ecuador	D	100.00	100.00	Dólar americano
Distribuidora Importadora Dipor, S.A.	Ecuador	E	100.00	100.00	Dólar americano

A - Tenencia de acciones

B - Producción y / o distribución de productos lácteos de alto valor agregado.

C - Producción y / o distribución de productos helados de crema y productos relacionados.

D - Producción y / o distribución de todo tipo de envases plásticos.

E - Distribución y comercialización de productos lácteos de alto valor agregado y otros productos.

Conforme a la evaluación realizada por AC este acuerdo conjunto se identificó que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas de AC en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos accionistas que controlan conjuntamente el acuerdo substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, consecuentemente

el acuerdo ha sido clasificado como operación conjunta. Consecuentemente AC Bebidas ha incorporado en sus estados financieros consolidados su porcentaje de participación en los activos y pasivos de esta operación conjunta desde la fecha de contribución.

El acuerdo conjunto de socios en sus cláusulas contempla opciones para la compra / venta de la parte del otro socio en caso de cambio de control o cambio de estrategia de negocio de cualquiera de los dos socios.

iv. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los socios en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

v. Venta o disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable, y el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

vi. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión

en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Cuando se hace una transferencia de inversiones en asociadas por reestructura bajo control común, estas se valúan a valor razonable en la entidad que recibe la transferencia.

vii. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF-11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF-11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de una operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por la Compañía como operador conjunto, así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

d. Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por calificar como coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los resultados y posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación de la Compañía son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional de la subsidiaria se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente económico no hiperinflacionario

- Activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera.
- El capital contable de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no represente una aproximación razonable del efecto acumulado de las tasas de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción).
- Todas las diferencias cambiarias resultantes, se reconocen en el resultado integral.

El crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre. Las diferencias cambiarias que surjan son reconocidas en el resultado integral.

Ambiente económico hiperinflacionario

- Los activos, pasivos (incluyendo el crédito mercantil y los ajustes de valor razonable que surgen a la fecha de adquisición) y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido re-expresados en su moneda funcional; y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

Cuando se disponga de una operación extranjera, cualquier diferencia cambiaria relacionada en el patrimonio es reclasificada al estado de resultados como parte de la ganancia o pérdida de la disposición.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	24.29	18.87	19.66
Pesos por sol peruano	7.06	5.70	5.83
Pesos por peso argentino	0.38	0.32	0.52

Los tipos de cambio promedio utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	20.82	19.29	19.21

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pesos por sol peruano	6.08	5.78	5.83
Pesos por peso argentino	0.33	0.40	0.70

Reexpresión de estados financieros

Antes de su conversión a pesos, moneda de informe de los estados financieros consolidados, la información financiera de las subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es la de una economía hiperinflacionaria, se ajustan por los efectos de inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda funcional. Para determinar si una economía es hiperinflacionaria, la Compañía evalúa las características cualitativas del entorno económico, así como las características cuantitativas establecidas por las NIIF, cuando la tasa de inflación acumulada en los últimos tres años, es igual o mayor a 100%.

Inflación en Argentina

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias ("NIC 29") y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera". El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha de reporte. Los estados financieros de dichas operaciones antes de la reexpresión, estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los índices de precios utilizados para la reexpresión de los estados financieros son:

Año	Índice
Marzo 2020	303.0577
Diciembre 2019	283.4442
Diciembre 2018	184.2552

La información financiera de las subsidiarias en Argentina se reexpresan de la siguiente forma:

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión, excepto por

las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;

2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.

d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.

e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado consolidado de resultados como parte del resultado financiero.

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$2,100,710 y \$957,439, respectivamente.

El 3 de marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC 21 y NIC 29) y la Compañía está en proceso de analizar el tratamiento contable que aplicará al efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 y los efectos subsecuentes, para modificar su política contable, teniendo la posibilidad de elegir entre los dos métodos: a) presentar los efectos de hiperinflación y conversión a moneda de presentación en el efecto de conversión de entidades extranjeras si la entidad considera que la combinación de ambos efectos cumple la definición de diferencia en cambio de conformidad con la NIC 21, o, b) presentar el efecto de conversión en ORI si cumple con la definición de diferencia en cambios en la NIC 21 y, consistente con el párrafo 25 de la NIC 29, presentar la hiperinflación en capital (split method).

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor o riesgo país.

f. Clientes y otras cuentas por cobrar

Los clientes y otras cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 90 días y, por lo tanto, se clasifican como circulantes. Los clientes y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. La Compañía mantiene los clientes y cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La provisión para pérdidas se basa en supuestos sobre el riesgo de incumplimiento y tasas de pérdida esperada. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar y utiliza el juicio al realizar estos supuestos y al seleccionar los datos para el cálculo de deterioro, basándose en información

histórica de la Compañía, en las condiciones existentes en el mercado, así como en las estimaciones futuras al final de cada periodo de reporte.

Debido a la naturaleza de corto plazo de las otras cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de las cuentas por cobrar no circulantes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

g. Instrumentos financieros

Activos financieros

i. *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

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

La clasificación depende del modelo de negocio para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo y en donde esos flujos de efectivo cumplan con la definición de únicamente pagos de principal e intereses.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registran en los resultados del ejercicio.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

ii. *Reconocimiento y baja*

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

iii. *Medición*

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

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Instrumentos de deuda

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en ingresos y costos financieros. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-ORI:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos (gastos). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos y costos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos (gastos) en el periodo en el que surge.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Instrumentos de capital

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros se reconocen en otros ingresos (gastos) financieros en el estado de resultados como corresponda.

iv. Deterioro

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. para más detalles.

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

h. Derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en la que el contrato se celebra y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de reporte. El reconocimiento de los cambios en el valor razonable depende de si el derivado está designado como instrumento de cobertura y, en caso afirmativo, de la naturaleza de la partida que se cubre. La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Cobertura de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

i. Coberturas de flujo de efectivo que califican para la contabilidad de cobertura

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en resultados en ingresos y costos financieros.

Cuando se utilizan contratos de opciones para cubrir operaciones previstas, la Compañía designa solo el valor intrínseco de las opciones como instrumento de cobertura.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del capital. Los cambios en el valor en el tiempo de las opciones que se relacionan con la partida cubierta (valor en el tiempo alineado) se reconocen dentro de otros resultados integrales (ORI) en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta ("elemento forward alineado") se reconoce en otros resultados integrales en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, la Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los importes acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado, de la siguiente manera:

- Cuando, posteriormente, la partida cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero, tanto las ganancias y pérdidas de cobertura diferidas como el valor del tiempo diferido de los contratos de opción o los puntos forward (si los hay) se incluyen en el costo inicial del activo. Los importes diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo, ya que el elemento cubierto afecta a la ganancia o pérdida.

- La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos de tasa variable se reconoce en resultados dentro de “gastos financieros” al mismo tiempo que el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

ii. *Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura*

Ciertos instrumentos derivados no califican para la contabilidad de cobertura. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica para la contabilidad de cobertura son reconocidos inmediatamente en resultados y se incluyen en otros ingresos/(gastos).

i. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

j. Activos no corrientes mantenidos para su venta

Los activos no circulantes (o grupos para ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta la cual es considerada altamente probable.

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

k. Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones por concepto de seguros, publicidad o rentas efectuadas por la Compañía en donde aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que la Compañía está por adquirir o a los servicios que está por recibir, como primas de seguros pagadas por adelantado.

l. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de las propiedades, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de las partes reemplazadas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

	Vida Útil
Edificios	30 – 70 años
Maquinaria y equipo	10 – 25 años
Equipo de transporte	10 – 15 años
Mobiliario y otros	3 – 10 años
Envases y cajas de reparto	2 – 7 años
Refrigeradores y equipo de venta	10 años
Equipo de cómputo	4 años

Los terrenos y las inversiones en proceso se valúan a su costo y no se deprecian.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos por préstamos generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo sustancial (doce meses o más), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados. Al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado de resultados.

Envase retornable y no retornable –

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en este rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, el envase retornable entregado a clientes está sujeto a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad del envase y recibe un depósito por parte de los clientes. Este envase es controlado por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes (bajo condiciones de préstamo). El envase no retornable es registrado en los resultados consolidados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

m. Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF-16 “Arrendamientos” a partir del 1 de enero del 2019, fecha a partir de la cual esta norma fue de aplicación obligatoria, haciendo uso del método retrospectivo modificado.

La Compañía arrienda varias oficinas, almacenes, maquinaria, equipos y vehículos. Los contratos de renta se realizan normalmente por períodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen obligaciones de cumplimiento además de la garantía de los mismos activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa;

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

Políticas contables aplicadas hasta el 31 de diciembre de 2018

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la Compañía clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos dependiendo de la sustancia de la transacción más que de la forma del contrato.

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad eran retenidos por el arrendador eran clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) eran registrados al estado de resultados con base al método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en donde la Compañía poseía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad eran clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizaban al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Si su determinación resultaba práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utilizaba la tasa de interés implícita en el arrendamiento, de lo contrario, se debía utilizar la

tasa incremental de préstamo del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe original reconocido como activo.

Cada pago del arrendamiento era asignado entre el pasivo y los cargos financieros hasta lograr una tasa constante en el saldo vigente. Las obligaciones de renta correspondientes se incluían en deuda circulante y no circulante, netas de los cargos financieros. El interés de los costos financieros se cargaba al resultado del año durante el periodo del arrendamiento, a manera de producir una tasa periódica constante de interés en el saldo remanente del pasivo para cada periodo. Las propiedades, planta y equipo adquiridas bajo arrendamiento financiero eran depreciadas entre el menor de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

n. Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida útil indefinida - Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

Los activos intangibles de vida indefinida consisten principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía y b) derechos de distribución de Tonicorp, Monster Energy y AdeS. Los contratos de embotellador mencionados tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida. Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en su segmento de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

- ii. De vida útil definida - Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles corresponden a los acuerdos de no competencia de algunas combinaciones de negocios y a ciertos derechos de distribución, ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5, 10 y 30 años en función de las particularidades de cada activo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida, son revisadas anualmente.

o. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

p. Proveedores y otras cuentas por pagar

Estos saldos representan los pasivos por bienes y servicios prestados a la Compañía antes del final del ejercicio que no han sido pagados. Los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como pasivos circulantes, a menos que el pago no sea pagadero dentro de los 12 meses posteriores al periodo de reporte. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los valores en libros de proveedores y otras cuentas por pagar se consideran iguales a sus valores razonables, debido a su naturaleza a corto plazo.

q. Deuda

La deuda se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. La deuda se reconoce posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato es cumplida cancelada o se expira. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en resultados como otros ingresos o costos financieros.

r. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

s. Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado de resultados consolidado, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde operan la Compañía y sus subsidiarias y generan ingresos

gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. Los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida que se relacionan con otros resultados integrales, en este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce solo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el periodo de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

t. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. *Planes de pensiones*

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio de los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del periodo contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando las tasas de descuento de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al capital contable en el resultado integral dentro del periodo en que se producen.

Los costos de servicios pasados se reconocen de manera inmediata en resultados.

ii. *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptarían dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. *Beneficios a corto plazo*

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

iv. *Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones*

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad del año después de ciertos ajustes.

u. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en la que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

v. Capital social

Las partes sociales de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas partes sociales se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos; no obstante, la Compañía no ha incurrido en este tipo de costos.

w. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de conversión de entidades extranjeras, los efectos de los instrumentos financieros derivados contratados para cobertura de flujo de efectivo y la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

x. Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al Director General que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

y. Reconocimiento de ingresos

La Compañía fabrica y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC y lácteos al por mayor en los mercados en donde opera con base en acuerdos formales e informales que se mantienen con diferentes clientes en los Canales Moderno y Tradicional, en los cuales los precios son negociados continuamente dada la alta rotación de los productos y la competitividad que requiere mantener en el mercado. Los ingresos por estas ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representa los montos por cobrar por la venta de productos, neto de descuentos, devoluciones e impuestos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega es efectiva cuando los productos se entregan en la ubicación específica, el riesgo de pérdida se ha transferido al cliente y el cliente ha aceptado los productos. Por lo mencionado se concluye que los ingresos de la Compañía son generados en un punto específico en el tiempo.

En el Canal Moderno el producto a menudo se vende con descuentos por volumen con base a las ventas totales durante un periodo que normalmente es menor a 12 meses dada la dinámica del desplazamiento de los productos en el mercado. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en los acuerdos, neto de los descuentos por volumen estimados. La experiencia acumulada se utiliza para estimar y prever los descuentos, utilizando el método de valor esperado. Ningún elemento de financiamiento se considera presente debido a que las ventas se realizan en su mayoría de contado para Canal Tradicional o con un plazo de crédito para Canal Moderno.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados y el pago no es de contado y solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los descuentos sobre ventas son considerados contraprestaciones variables y se reflejan en las facturas del cliente, por lo tanto, los descuentos se registran al momento de la venta, es decir, los ingresos se registran netos de los descuentos. El precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación

z. Acuerdo de incentivos para el embotellador

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, proporciona a la Compañía diversos incentivos, incluyendo contribuciones para el mantenimiento de equipos de bebidas frías, gastos de publicidad y mercadeo y otros. Los términos y condiciones de estos acuerdos requieren reembolso si ciertas condiciones estipuladas no se cumplen, incluyendo requisitos de volumen mínimo de rendimiento. Los incentivos recibidos de TCCC, para el mantenimiento de equipos de bebidas frías y/o para gastos de publicidad y mercadeo se deducen del gasto correspondiente.

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

Los activos no circulantes (o grupos para ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta la cual es considerada altamente probable.

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de marzo de 2020, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

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

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos transferidos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad independiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos y los pasivos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida, según se elija en cada caso. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados

en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

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

El impuesto diferido activo se reconoce solo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el periodo de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

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

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en la que el contrato se celebra y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de report-e. El reconocimiento de los cambios en el valor razonable depende de si el derivado está designado como instrumento de cobertura y, en caso afirmativo, de la naturaleza de la partida que se cubre. La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Cobertura de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

i. Coberturas de flujo de efectivo que califican para la contabilidad de cobertura

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en resultados en ingresos y costos financieros.

Cuando se utilizan contratos de opciones para cubrir operaciones previstas, la Compañía designa solo el valor intrínseco de las opciones como instrumento de cobertura.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del capital. Los cambios en el valor en el tiempo de las opciones que se relacionan con la partida cubierta (valor en el tiempo alineado) se reconocen dentro de otros resultados integrales (ORI) en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta (“elemento forward alineado”) se reconoce en otros resultados integrales en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, la Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los importes acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado, de la siguiente manera:

- Cuando, posteriormente, la partida cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero, tanto las ganancias y pérdidas de cobertura diferidas como el valor del tiempo diferido de los contratos de opción o los puntos forward (si los hay) se incluyen en el costo inicial del activo. Los importes diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo, ya que el elemento cubierto afecta a la ganancia o pérdida.
- La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los *swaps* de tasa de interés que cubren los préstamos de tasa variable se reconoce en resultados dentro de “gastos financieros” al mismo tiempo que el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

ii. Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura

Ciertos instrumentos derivados no califican para la contabilidad de cobertura. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica para la contabilidad de cobertura son reconocidos inmediatamente en resultados y se incluyen en otros ingresos/(gastos).

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

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor o riesgo país.

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

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio de los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del periodo contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando las tasas de descuento de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al capital contable en el resultado integral dentro del periodo en que se producen.

Los costos de servicios pasados se reconocen de manera inmediata en resultados.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido. En caso que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por

parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

iv. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad del año después de ciertos ajustes.

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

Activos financieros

i. Clasificación

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

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

La clasificación depende del modelo de negocio para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo y en donde esos flujos de efectivo cumplan con la definición de únicamente pagos de principal e intereses.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registran en otros resultados integrales.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

ii. Reconocimiento y baja

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

iii. Medición

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

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

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

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por calificar como coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Los resultados y posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación de la Compañía son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional de la subsidiaria se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente económico no hiperinflacionario

- Activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera.
- El capital contable de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no represente una aproximación razonable del efecto acumulado de las tasas de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción).
- Todas las diferencias cambiarias resultantes, se reconocen en el resultado integral.

El crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre. Las diferencias cambiarias que surjan son reconocidas en el resultado integral.

Ambiente económico hiperinflacionario

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Los activos, pasivos (incluyendo el crédito mercantil y los ajustes de valor razonable que surgen a la fecha de adquisición) y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido re-expresados en su moneda funcional; y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

Cuando se disponga de una operación extranjera, cualquier diferencia cambiaria relacionada en el patrimonio es reclasificada al estado de resultados como parte de la ganancia o pérdida de la disposición.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	24.29	18.87	19.66
Pesos por sol peruano	7.06	5.70	5.83
Pesos por peso argentino	0.38	0.32	0.52

Los tipos de cambio promedio utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	20.82	19.29	19.21
Pesos por sol peruano	6.08	5.78	5.83
Pesos por peso argentino	0.33	0.40	0.70

Reexpresión de estados financieros

Antes de su conversión a pesos, moneda de informe de los estados financieros consolidados, la información financiera de las subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es la de una economía hiperinflacionaria, se ajustan por los efectos de inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda funcional. Para determinar si una economía es hiperinflacionaria, la Compañía evalúa las características cualitativas del entorno económico, así como las características cuantitativas establecidas por las NIIF, cuando la tasa de inflación acumulada en los últimos tres años, es igual o mayor a 100%.

Inflación en Argentina

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias ("NIC 29") y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera". El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha de reporte. Los estados financieros de dichas operaciones antes de la reexpresión, estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los índices de precios utilizados para la reexpresión de los estados financieros son:

Año	Índice
Marzo 2020	303.0577
Diciembre 2019	283.4442
Diciembre 2018	184.2552

La información financiera de las subsidiarias en Argentina se reexpresan de la siguiente forma:

- a. Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- b. Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- c. Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - 1) Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión, excepto por las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - 2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado consolidado de resultados como parte del resultado financiero.

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$2,100,710 y \$957,439, respectivamente.

El 3 de marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC 21 y NIC 29) y la Compañía está en proceso de analizar el tratamiento contable que aplicará al efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 y los efectos subsecuentes, para modificar su política contable, teniendo la posibilidad de elegir entre los dos métodos: a) presentar los efectos de hiperinflación y conversión a moneda de presentación en el efecto de conversión de entidades extranjeras si la entidad considera que la combinación de ambos efectos cumple la definición de

diferencia en cambio de conformidad con la NIC 21, o, b) presentar el efecto de conversión en ORI si cumple con la definición de diferencia en cambios en la NIC 21 y, consistente con el párrafo 25 de la NIC 29, presentar la hiperinflación en capital (split method).

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

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

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

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

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

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado de resultados consolidado, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde operan la Compañía y sus subsidiarias y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. Los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida que se relacionan con otros resultados integrales, en este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

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

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida útil indefinida - Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

Los activos intangibles de vida indefinida consisten principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía y b) derechos de distribución de Tonicorp, Monster Energy y AdeS. Los contratos de embotellador mencionados tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida. Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en su segmento de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

- ii. De vida útil definida - Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles corresponden a los acuerdos de no competencia de algunas combinaciones de negocios y a ciertos derechos de distribución, ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5, 10 y 30 años en función de las particularidades de cada activo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida, son revisadas anualmente.

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

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Cuando se hace una transferencia de inversiones en asociadas por reestructura bajo control común, estas se valúan a valor razonable en la entidad que recibe la transferencia.

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía ha aplicado la NIIF-11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF-11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de una operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por la Compañía como operador conjunto, así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

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

Las partes sociales de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas partes sociales se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos; no obstante, la Compañía no ha incurrido en este tipo de costos.

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

La Compañía adoptó la NIIF-16 "Arrendamientos" a partir del 1 de enero del 2019, fecha a partir de la cual esta norma fue de aplicación obligatoria, haciendo uso del método retrospectivo modificado.

La Compañía arrienda varias oficinas, almacenes, maquinaria, equipos y vehículos. Los contratos de renta se realizan normalmente por períodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen obligaciones de cumplimiento además de la garantía de los mismos activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa;

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

Políticas contables aplicadas hasta el 31 de diciembre de 2018

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la Compañía clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos dependiendo de la sustancia de la transacción más que de la forma del contrato.

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad eran retenidos por el arrendador eran clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) eran registrados al estado de resultados con base al método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en donde la Compañía poseía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad eran clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizaban al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Si su determinación resultaba práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utilizaba la tasa de interés implícita en el arrendamiento, de lo contrario, se debía utilizar la tasa incremental de préstamo del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe original reconocido como activo.

Cada pago del arrendamiento era asignado entre el pasivo y los cargos financieros hasta lograr una tasa constante en el saldo vigente. Las obligaciones de renta correspondientes se incluían en deuda circulante y no circulante, netas de los cargos financieros. El interés de los costos financieros se cargaba al resultado del año durante el periodo del arrendamiento, a manera de producir una tasa periódica constante de interés en el saldo remanente del pasivo para cada periodo. Las propiedades, planta y equipo adquiridas bajo arrendamiento financiero eran depreciadas entre el menor de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

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

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

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

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de las propiedades, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de las partes reemplazadas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

	Vida Útil
Edificios	30 – 70 años
Maquinaria y equipo	10 – 25 años
Equipo de transporte	10 – 15 años
Mobiliario y otros	3 – 10 años
Envases y cajas de reparto	2 – 7 años
Refrigeradores y equipo de venta	10 años
Equipo de cómputo	4 años

Los terrenos y las inversiones en proceso se valúan a su costo y no se deprecian.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos por préstamos generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo sustancial (doce meses o más), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados. Al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado de resultados.

Envase retornable y no retornable –

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en este rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, el envase retornable entregado a clientes está sujeto a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad del envase y recibe un depósito por parte de los clientes. Este envase es controlado por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes (bajo condiciones de préstamo).

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El envase no retornable es registrado en los resultados consolidados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

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

Las provisiones de pasivo representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en la que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

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

La Compañía fabrica y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC y lácteos al por mayor en los mercados en donde opera con base en acuerdos formales e informales que se mantienen con diferentes clientes en los Canales Moderno y Tradicional, en los cuales los precios son negociados continuamente dada la alta rotación de los productos y la competitividad que requiere mantener en el mercado. Los ingresos por estas ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representa los montos por cobrar por la venta de productos, neto de descuentos, devoluciones e impuestos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega es efectiva cuando los productos se entregan en la ubicación específica, el riesgo de pérdida se ha transferido al cliente y el cliente ha aceptado los productos. Por lo mencionado se concluye que los ingresos de la Compañía son generados en un punto específico en el tiempo.

En el Canal Moderno el producto a menudo se vende con descuentos por volumen con base a las ventas totales durante un periodo que normalmente es menor a 12 meses dada la dinámica del desplazamiento de los productos en el mercado. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en los acuerdos, neto de los descuentos por volumen estimados. La experiencia acumulada se utiliza para estimar y prever los descuentos, utilizando el método de valor esperado. Ningún elemento de financiamiento se considera presente debido a que las ventas se realizan en su mayoría de contado para Canal Tradicional o con un plazo de crédito para Canal Moderno.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados y el pago no es de contado y solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los descuentos sobre ventas son considerados contraprestaciones variables y se reflejan en las facturas del cliente, por lo tanto, los descuentos se registran al momento de la venta, es decir, los ingresos se registran netos de los descuentos. El precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación.

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

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas desde una perspectiva tanto geográfica como por producto. Geográficamente la Dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Ecuador, Argentina y el Perú. Desde la perspectiva del producto, la Dirección considera de manera separada las bebidas y otros productos en estas áreas geográficas.

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

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control.

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

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

Los clientes y otras cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 90 días y, por lo tanto, se clasifican como circulantes. Los clientes y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. La Compañía mantiene los clientes y cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La provisión para pérdidas se basa en supuestos sobre el riesgo de incumplimiento y tasas de pérdida esperada. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar y utiliza el juicio al realizar estos supuestos y al seleccionar los datos para el cálculo de deterioro, basándose en información histórica de la Compañía, en las condiciones existentes en el mercado, así como en las estimaciones futuras al final de cada periodo de reporte.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Debido a la naturaleza de corto plazo de las otras cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de las cuentas por cobrar no circulantes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

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

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

**AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias.
Notas sobre los estados financieros consolidados.
Cifras no auditadas al 31 de marzo de 2020**

*Miles de pesos mexicanos "MXN", miles de dólares "US", o miles de nuevos soles peruanos "PEN"
(Excepto las correspondientes al número y valor de mercado de las acciones y tipos de cambio)*

Nota 1 – Entidad y operaciones:

AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias (AC Bebidas o la Compañía) son subsidiarias de Arca Continental, S. A. B. de C. V. (AC), última controladora, su principal actividad es la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de o licenciadas por The Coca-Cola Company (TCCC). De acuerdo con los contratos de embotellador entre la Compañía, AC y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última, la Compañía tiene el derecho exclusivo para llevar a cabo este tipo de actividades con los productos Coca-Cola en diversos territorios de México, Argentina, Estados Unidos, Ecuador y Perú. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas y lácteos productos como: refrescos de cola y de sabores, agua purificada con y sin sabores y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

AC Bebidas fue constituida en México el 22 de septiembre de 2016 con domicilio en Av. San Jerónimo 813 Poniente, en Monterrey, Nuevo León, México.

AC Bebidas realiza sus actividades a través de empresas subsidiarias de las cuales es propietaria o en las que controla directa o indirectamente la mayoría de las acciones o partes sociales representativas de sus capitales sociales. El término "la Compañía" como se utiliza en este informe, se refiere a AC Bebidas en conjunto con sus subsidiarias.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a "\$" se trata de miles de pesos mexicanos. Al hacer referencia a "US", se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto donde se indique lo contrario.

Eventos relevantes:

A continuación, se describen los principales eventos relevantes acontecidos a la fecha de este informe:

2020

A) COVID-19 es una enfermedad causada por un virus SARS-CoV-2. Fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud. A la fecha, esta enfermedad continúa generando impactos en la actividad comercial y económica a nivel internacional. Debido a que es un tema que está en constante cambio en los distintos países donde operamos, la administración se encuentra en proceso de determinar los impactos en base a la evolución de los resultados del negocio y a las circunstancias del mercado.

2018

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

A) Con efectos al 15 de octubre de 2018, AC aportó a AC Bebidas los activos y pasivos que constituían el patrimonio de la sucursal de Ecuador, a cambio de incrementar en 0.14% la participación en el patrimonio de la subsidiaria. Esta transacción se dio dentro del marco del Transaction Agreement o Contrato Marco que se menciona más adelante.

La transferencia de los activos netos a AC Bebidas fue considerada para propósitos contables, como una combinación de negocios entre entidades bajo control común, por lo que los activos netos transferidos fueron contabilizados por AC Bebidas a los valores a nivel consolidado de Arca Continental (contabilidad de predecesor) a partir de la fecha en que surtieron efectos las transacciones y no incluyendo comparativos, de acuerdo con la política contable de la Compañía; bajo este tratamiento no hubo diferencia entre el valor histórico en libros de los activos netos adquiridos por \$349,216 y el valor de la aportación determinado en función de su costo fiscal. Como consecuencia de la contabilidad de predecesor el crédito mercantil por \$6,362,940 que AC tenía registrado de la sucursal de Ecuador fue traspasado a AC Bebidas y no fue reconocido ningún crédito mercantil adicional por esta transacción.

Con esta aportación, la participación de AC en el patrimonio de AC Bebidas es de 80% y la de Coca-Cola Refreshments USA, Inc. (CCR) es de 20%. Al 31 de diciembre de 2017 AC mantenía un 79.86% del capital social de AC Bebidas y CCR el 20.14% restante

B) El 26 de septiembre de 2018, AC Bebidas suscribió un contrato de compraventa de acciones con Perú Beverage Limitada S. R. L. (Perú Beverage Limitada), una subsidiaria de The Coca Cola Company, mediante el cual adquirió 223,774,704 acciones comunes de Corporación Lindley S.A. (CL) con plenos derechos de voto y representativas del 38.52% de las acciones comunes no listadas en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. Como resultado de la compra de las acciones, AC Bebidas tiene a la fecha una participación igual al 99.78% de las acciones con derecho a voto de CL.

Como única y total contraprestación por la compra de las referidas acciones, AC Bebidas pagó a Perú Beverage Limitada la cantidad de \$9,622,876 (US\$506.8 millones) en efectivo, lo que equivale a US\$2.26 dólares por acción. La diferencia entre el valor en libros del interés minoritario adquirido y el importe pagado se presenta dentro del capital contable en el rubro de utilidades retenidas. El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 91.20%, respectivamente considerando las acciones de inversión.

C) El 30 de mayo de 2018, AC informa que a través de AC Bebidas y su subsidiaria Coca-Cola Southwest Beverages, LLC, anuncia la construcción de una nueva planta de producción y centro de distribución en Houston, Texas, para lo cual invertirá aproximadamente USD 250 millones.

Nota 2 – Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

La información correspondiente a esta nota se observa en el índice “Descripción de las políticas contables en los estados financieros intermedios”.

Nota 3 – Inventarios:

Los inventarios se integran como sigue:

	Marzo 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Materias primas	\$2,807,902	\$2,654,812	\$2,352,536
Productos terminados	3,938,260	3,142,861	3,092,463
Materiales y refacciones	1,932,686	1,574,645	1,742,353
Suministros y otros	73,983	53,659	52,617

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

\$8,752,831

\$7,425,977

\$7,239,969

Nota 4 - Propiedades, planta y equipo:

Los movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de marzo de 2020 se analizan como sigue:

	Activos depreciables							Activo no depreciables		Total	
	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Refrigeradores y equipo de venta	Envases y cajas de reparto	Equipo de computo	Mobiliario y otros	Subtotal	Terrenos		Inversión en proceso
Al 31 de diciembre de 2019											
Valor neto en libros	\$12,820,086	\$15,839,116	\$4,312,665	\$10,556,035	\$3,026,115	\$592,577	\$1,033,752	\$48,180,346	\$17,351,029	\$2,992,461	\$68,523,836
Efecto de adopción NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	210,105	397,630	4,592	70,068	39,070	9,183	9,796	740,444	74,789	1,531	816,764
Efecto de conversión	(693,026)	(570,207)	(148,288)	(415,890)	(131,130)	(28,911)	(18,445)	(2,005,897)	(532,115)	(173,622)	(2,711,634)
Adiciones/Transferencias	2,401,372	1,690,610	1,034,655	2,166,381	1,941,059	310,398	162,485	9,706,960	316,611	998,892	11,022,463
Disposiciones	(1,291,372)	(620,350)	(193,012)	(185,608)	(484,158)	(14,476)	(154,994)	(2,943,970)	(284,831)	(161,713)	(3,390,514)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(530,352)	(1,997,304)	(1,012,946)	(2,000,525)	(1,337,217)	(325,977)	(117,584)	(7,321,905)	-	-	(7,321,905)
Saldo final	\$12,916,813	\$14,739,495	\$3,997,666	\$10,190,461	\$3,053,739	\$542,794	\$915,010	\$46,355,978	\$16,925,483	\$3,657,549	\$66,939,010
Al 31 de diciembre de 2019											
Costo	\$17,531,480	\$28,424,853	\$9,622,033	\$18,421,088	\$8,082,821	\$1,808,333	\$1,978,365	\$85,868,973	\$16,925,483	\$3,657,549	\$106,452,005
Depreciación acumulada	(4,614,667)	(13,685,358)	(5,624,367)	(8,230,627)	(5,029,082)	(1,265,539)	(1,063,355)	(39,512,995)	-	-	(39,512,995)
Saldo final	\$12,916,813	\$14,739,495	\$3,997,666	\$10,190,461	\$3,053,739	\$542,794	\$915,010	\$46,355,978	\$16,925,483	\$3,657,549	\$66,939,010
Al 31 de marzo 2020											
Valor neto en libros	\$12,916,813	\$14,739,495	\$3,997,666	\$10,190,461	\$3,053,739	\$542,794	\$915,010	\$46,355,978	\$16,925,483	\$3,657,549	\$66,939,010
Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionarias)	37,256	53,019	5,733	6,895	8,065	696	963	112,627	17,674	3	130,304
Efecto de conversión	2,675,430	1,951,789	744,671	1,847,895	449,596	109,103	63,774	7,842,258	3,479,037	922,681	12,243,976
Adiciones	4,144	30,504	72,610	184,403	362,533	14,223	3,485	671,902	1,447	687,794	1,361,143
Transferencias	82,797	133,624	439,013	47,265	-	54,912	7,956	765,567	-	(765,567)	-
Disposiciones	(68,443)	(48,056)	(12,717)	(11,314)	(104,680)	(1,706)	(40)	(246,956)	(246,277)	(2,528)	(495,761)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(10,969)	(468,207)	(282,848)	(672,119)	(411,931)	(86,367)	(24,476)	(1,956,917)	-	-	(1,956,917)
Saldo final	\$15,637,028	\$16,392,168	\$4,964,128	\$11,593,486	\$3,357,322	\$633,655	\$966,672	\$53,544,459	\$20,177,364	\$4,499,932	\$78,221,755
Al 31 de marzo 2020											
Costo	\$20,262,664	\$30,545,733	\$10,871,343	\$20,496,232	\$8,798,335	\$1,985,561	\$2,054,503	\$95,014,371	\$20,177,364	\$4,499,932	\$119,691,667
Depreciación acumulada	(4,625,636)	(14,153,565)	(5,907,215)	(8,902,746)	(5,441,013)	(1,351,906)	(1,087,831)	(41,469,912)	-	-	(41,469,912)
Saldo final	\$15,637,028	\$16,392,168	\$4,964,128	\$11,593,486	\$3,357,322	\$633,655	\$966,672	\$53,544,459	\$20,177,364	\$4,499,932	\$78,221,755

Las inversiones en proceso al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden principalmente a construcciones de edificios e inversiones en equipos de producción, distribución y mejoras

Nota 5 - Crédito mercantil y activos intangibles, netos

Los movimientos de crédito mercantil y activos intangibles al 31 de marzo de 2020 se analizan como sigue:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Activos intangibles adquiridos					Total
	Crédito mercantil	Contratos Embotellador	Marcas	Licencias para uso de software	Otros	
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	\$50,243,358	\$41,616,969	\$1,397,883	\$742,251	\$3,455,567	\$97,456,028
Efecto de la NIC 29 (Economías Hiperinflacionadas)	813,263	243,383	-	221	-	1,056,867
Efecto de Conversión	(2,612,457)	(1,927,414)	(30,491)	(2,821)	(53,543)	(4,626,726)
Adiciones	-	-	-	2,102	563,334	565,436
Disposiciones	-	-	-	-	(60,939)	(60,939)
Cargos por amortización reconocidos en el año	-	-	(4,090)	(142,113)	(251,157)	(397,360)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>\$48,444,164</u>	<u>\$39,932,938</u>	<u>\$1,363,302</u>	<u>\$599,640</u>	<u>\$3,653,262</u>	<u>\$93,993,306</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>						
Costo atribuido	\$48,444,164	\$39,948,257	\$1,368,008	\$1,040,180	\$4,556,359	\$95,356,968
Amortización acumulada	-	(15,319)	(4,706)	(440,540)	(903,097)	(1,363,662)
Valor neto en libros	<u>\$48,444,164</u>	<u>\$39,932,938</u>	<u>\$1,363,302</u>	<u>\$599,640</u>	<u>\$3,653,262</u>	<u>\$93,993,306</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$48,444,164	\$39,932,938	\$1,363,302	\$599,640	\$3,653,262	\$93,993,306
Efecto de Conversión	11,505,342	10,744,492	216,555	175,370	568,843	23,210,602
Adiciones	-	-	-	2,343	19,390	21,733
Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionadas)	183,247	-	-	33	42,364	225,644
Disposiciones	-	-	-	-	(17,304)	(17,304)
Cargos por amortización reconocidos en el año	-	-	-	(31,233)	(65,497)	(96,730)
Saldo final al 31 de marzo de 2020	<u>\$60,132,753</u>	<u>\$50,677,430</u>	<u>\$1,579,857</u>	<u>\$746,153</u>	<u>\$4,201,058</u>	<u>\$117,337,251</u>
<u>Al 31 de marzo de 2020</u>						
Costo atribuido	\$60,132,753	\$50,692,749	\$1,584,563	\$1,217,926	\$5,169,652	\$118,797,643
Amortización acumulada	-	(15,319)	(4,706)	(471,773)	(968,594)	(1,460,392)
Valor neto en libros	<u>\$60,132,753</u>	<u>\$50,677,430</u>	<u>\$1,579,857</u>	<u>\$746,153</u>	<u>\$4,201,058</u>	<u>\$117,337,251</u>

El crédito mercantil adquirido en combinaciones de negocios es asignado en la fecha de adquisición a las UGE que se espera se beneficien de las sinergias de dichas combinaciones, como se menciona dentro de las políticas contables, la Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro, por lo que la información que a continuación se muestra, revela la evaluación recién efectuada a finales de 2019.

El valor en libros del crédito mercantil asignado a las distintas UGE o grupo de éstas son los siguientes:

Unidad generadora de efectivo	2019	2018
Bebidas México	\$6,762,252	\$6,762,252
Bebidas Estados Unidos	20,523,597	21,463,614
Bebidas Perú	9,325,723	9,550,429
Bebidas Ecuador	8,000,850	8,333,175

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Bebidas Argentina	2,416,785	2,660,159
Toni	1,414,957	1,473,729
	<u>\$48,444,164</u>	<u>\$50,243,358</u>

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, excepto por las UGEs de Bebidas Ecuador y Toni, la estimación del valor de recuperación de las UGEs identificadas, se realizó a través del valor en uso, utilizando el enfoque de ingresos. El valor en uso se determinó al descontar los flujos futuros de efectivo generados por el uso continuo de las UGEs, utilizando entre otros, los siguientes supuestos claves:

	Rango entre UGE's			
	2019		2018	
Tasa de crecimiento en volumen	0.50%	3.30%	2.00%	4.80%
Tasa de crecimiento en ingresos (1)	3.60%	35.10%	6.70%	11.70%
Margen operativo (como % de Ingresos)	14.40%	22.50%	5.30%	23.00%
Otros costos operativos	5.10%	11.50%	4.80%	24.80%
Capex anual (como % de ingresos)	3.70%	7.60%	9.90%	2.10%
Tasa de descuento antes de impuestos	5.80%	15.50%	4.70%	11.90%

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- La determinación de los flujos de efectivo se basó en las proyecciones financieras aprobadas por la Administración para un periodo de 5 años y considerando un múltiplo de flujo operativo de salida y son dependientes de las tasas esperadas de crecimiento del volumen, las cuales se basan en desempeños históricos y la expectativa de crecimiento de la industria en la que AC Bebidas opera.
- La tasa de descuento se calculó con base en el promedio ponderado del capital (a valor de mercado) del costo de todas las fuentes de financiamiento que forman parte de la estructura de capital de las UGEs (pasivos con costo y capital accionario) y reflejan los riesgos específicos relativos a los segmentos operativos relevantes de AC Bebidas.
- El volumen de ventas es la tasa promedio de crecimiento a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en desempeño pasado y expectativas de la administración de la evolución del mercado.
- El precio de venta es la tasa promedio de crecimiento a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en tendencias actuales de la industria e incluye proyecciones de inflación a largo plazo para cada territorio.
- El margen operativo corresponde al margen promedio como porcentaje de ingreso a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en los niveles actuales de margen de ventas y mezcla de producto. Debido a la naturaleza de la operación, no se esperan incrementos en el costo de materias primas en el futuro que no puedan ser repercutidos a los clientes, que hayan requerido de algún ajuste en la determinación de márgenes futuros.
- Otros costos operativos son costos fijos de las UGEs, como porcentaje del ingreso, los cuales no varían significativamente con los volúmenes de venta o los precios. La Administración proyectó estos costos con base en la estructura actual del negocio, ajustando incrementos inflacionarios y estos no reflejan cualquier reestructura futura o medidas de reducción de costos. Los porcentajes revelados arriba son el promedio de los otros costos operativos por el período de 5 años de proyección con respecto al ingreso.
- El Capex anual representa el porcentaje de ingreso para invertir en maquinaria y equipo para mantener la operación en sus niveles actuales. Se basa en la experiencia histórica de la administración y los planes de

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

reemplazo de maquinaria y equipo conforme se requiere de acuerdo al Sistema Coca-Cola. No se asumen ingresos incrementables o reducciones de costos en el modelo de valor en uso como resultado de estas inversiones.

Los valores en uso que arrojan los cálculos de deterioro de todas las UGEs de la Compañía, preparados sobre las bases anteriores exceden al valor en libros de cada una de las UGEs como se muestra a continuación:

Unidad generadora de efectivo	% de exceso de valor de uso sobre valor en libros	
	2019	2018
Bebidas México	596%	333%
Bebidas Estados Unidos	60%	75%
Bebidas Perú	48%	45%
Bebidas Argentina (1)	353%	217%

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

La Administración considera que un posible cambio en los supuestos clave utilizados, dentro de un rango razonable alrededor de los mismos, no causaría que el valor en libros de las UGEs exceda materialmente a su valor de uso.

Debido a factores macroeconómicos, políticos y sociales en Ecuador, con afectación en las proyecciones de flujos de efectivo de los negocios en este país, la Compañía, a partir del ejercicio 2018 analiza el deterioro con el método de valor razonable, menos costos de disposición, distinto al enfoque de valor de uso, elaborado utilizando bases más conservadoras por la UGE de Bebidas Ecuador. Los cálculos se realizaron mediante la evaluación del valor razonable menos el costo de disposición (FVLCOD) de los activos subyacentes. La valuación se considera de Nivel 3 en la jerarquía del valor razonable debido a datos no observables utilizados en la valuación. Para el caso de la UGE de Toni, la Administración decidió realizar el mismo enfoque a manera de detectar algún posible deterioro. No se identificó ningún deterioro en ninguna UGE.

El enfoque de la Administración y el principal supuesto utilizado para determinar el FVLCOD de las UGEs fue el número de veces EBITDA, el cual la Administración considera que es un factor aceptado en la industria de bebidas.

Unidad generadora de efectivo:	% de exceso de FVLCOD sobre valor en libros	% de exceso de FVLCOD sobre valor en libros
	2019	2018
Bebidas Ecuador	72%	20%
Toni	8%	9%

Como resultado de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 – Capital Contable

La información correspondiente a este rubro podrá ser observado en el apartado relativo “Información a revelar sobre capital social” del bloque (800500) Lista de notas.

Nota 7 - Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de

recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas desde una perspectiva tanto geográfica como por producto. Geográficamente la Dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Ecuador, Argentina y el Perú.

La Compañía solamente tiene el segmento de Bebidas que incluye bebidas carbonatadas, no carbonatadas, lácteas, agua purificada de garrafón y agua en formato individual. Este segmento produce, distribuye y vende bebidas refrescantes de las marcas de TCCC, en diversos territorios de México, Estados Unidos, Argentina, Ecuador y Perú y bebidas lácteas de las marcas Santa Clara en México y Toni en Ecuador. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas, refrescos de cola y sabores, agua purificada y saborizada en formato individual, bebidas lácteas y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero neto, impuestos, depreciación, amortización (flujo operativo o EBITDA por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como indicador alternativo de la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o del flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido el EBITDA o flujo operativo como utilidad (pérdida) consolidada de operación después de agregar o restar, según sea el caso: (1) depreciación, amortización, y (2) gastos no recurrentes incurridos (como indemnizaciones, gastos por combinaciones de negocios, entre otros, clasificadas en el rubro de otros gastos, neto en el estado de resultados). Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado y las políticas contables que se usan para preparar información por segmentos son consistentes.

A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar:

Cifras al 31 de marzo de 2020:

Concepto:	Bebidas					Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos		
Ingresos Totales del Segmento	\$14,409,489	\$1,829,052	\$2,898,209	\$4,208,687	\$13,297,218	-	\$36,642,655
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$14,409,489	\$1,829,052	\$2,898,209	\$4,208,687	\$13,297,218	-	\$36,642,655
Utilidad de Operación	\$2,010,450	\$91,690	\$243,668	\$700,583	\$626,531	-	\$3,672,922
Flujo Operativo	\$2,734,990	\$257,886	\$511,073	\$1,060,739	\$1,592,227	-	\$6,156,915
Gastos no recurrentes	\$11,285	\$381	\$15,303	\$9,796	\$282,357	-	\$319,122
Depreciación y amortización	\$713,257	\$165,815	\$252,101	\$350,360	\$683,338	-	\$2,164,871
Ingresos financieros	\$1,815,816	\$18,427	\$6,660	\$254,400	\$22,488	-	\$2,117,791
Gastos financieros	\$1,739,629	\$38,803	\$38,063	\$533,869	\$178,615	-	\$2,528,979
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$23,156	-	-	-	-	-	\$23,156
Utilidad antes de impuestos	\$2,109,791	\$71,314	\$212,266	\$421,114	\$470,405	-	\$3,284,890

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estado de situación financiera:

Activos Totales	\$58,393,893	\$9,645,940	\$18,694,474	\$54,194,384	\$123,166,003	(\$7,703,554)	\$256,391,140
Inversión en Asociadas	\$5,578,379	\$408,300	-	-	\$693,875	-	\$6,680,554
Pasivos totales	\$39,449,311	\$1,528,537	\$6,770,196	\$20,605,655	\$43,333,134	(\$4,327,682)	\$107,359,151
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$811,662	\$47,818	\$41,978	\$117,952	\$341,733	-	\$1,361,143
EBITDA / Ingresos	18.98%	14.10%	17.63%	25.20%	11.97%	0.00%	16.80%

Cifras al 31 de marzo de 2019:

Concepto:	Bebidas				Estados Unidos	Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú			
Ingresos Totales del Segmento	\$13,582,446	\$1,455,919	\$2,908,129	\$4,745,541	\$12,079,824	-	\$34,771,859
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$13,582,446	\$1,455,919	\$2,908,129	\$4,745,541	\$12,079,824	-	\$34,771,859
Utilidad de Operación	\$1,803,832	\$127,326	\$261,094	\$833,044	\$604,132	-	\$3,629,428
Flujo Operativo	\$2,545,540	\$257,192	\$530,372	\$1,202,836	\$1,305,271	-	\$5,841,211
Gastos no recurrentes	\$6,217	\$1,247	\$20,508	\$9,746	\$143,841	-	\$181,559
Depreciación y amortización	\$735,491	\$128,619	\$248,771	\$360,046	\$557,297	-	\$2,030,224
Ingresos financieros	\$400,332	(\$18,799)	\$3,186	(\$6,229)	\$18,440	-	\$396,930
Gastos financieros	\$933,923	\$40,656	\$45,375	\$112,813	\$161,201	-	\$1,293,968
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$39,084	-	-	-	-	-	\$39,084
Utilidad antes de impuestos	\$1,309,325	\$67,870	\$218,905	\$714,003	\$461,371	-	\$2,771,474
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$48,170,368	\$7,943,162	\$15,005,884	\$44,767,324	\$92,962,798	(\$990,138)	\$207,859,398
Inversión en Asociadas	\$5,300,580	\$286,904	-	-	\$470,039	-	\$6,057,523
Pasivos totales	\$40,575,088	\$1,745,308	\$5,989,655	\$17,412,066	\$31,834,614	(\$3,153,754)	\$94,402,977
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$678,244	\$120,605	\$174,146	\$277,348	\$764,041	-	\$2,014,384
EBITDA / Ingresos	18.70%	17.70%	18.20%	25.30%	10.80%	-	16.80%

Cifras al 31 de diciembre de 2019:

Concepto:	Bebidas				Estados Unidos	Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú			
Ingresos Totales del Segmento	\$65,091,252	\$5,581,584	\$12,038,129	\$16,512,667	\$56,777,173	-	\$156,000,805
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$65,091,252	\$5,581,584	\$12,038,129	\$16,512,667	\$56,777,173	-	\$156,000,805

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Utilidad de Operación	\$11,123,262	\$446,168	\$1,171,647	\$2,141,665	\$4,093,864	-	\$18,976,606
Flujo Operativo	\$13,943,187	\$964,045	\$2,230,966	\$3,793,530	\$7,188,117	-	\$28,119,845
Gastos no recurrentes	\$43,494	\$7,035	\$95,033	\$179,233	\$681,354	-	\$1,006,149
Depreciación y amortización	\$2,776,431	\$510,842	\$964,285	\$1,472,632	\$2,412,899	-	\$8,137,089
Ingresos financieros	\$1,436,724	\$117,000	\$19,169	\$223,810	\$129,065	-	\$1,925,768
Gastos financieros	\$3,456,417	\$129,452	\$182,957	\$834,993	\$618,183	-	\$5,222,002
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$114,949	-	-	-	\$43,758	-	\$158,707
Utilidad antes de impuestos	\$9,218,516	\$433,716	\$1,007,859	\$1,530,483	\$3,648,505	-	\$15,839,079
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$50,940,204	\$7,729,634	\$14,755,692	\$43,846,711	\$94,450,280	(\$2,441,993)	\$209,280,528
Inversión en Asociadas	\$5,578,380	\$321,500	-	-	\$531,048	-	\$6,430,928
Pasivos totales	\$38,154,741	\$1,334,029	\$5,476,132	\$16,997,181	\$32,511,294	(\$3,651,919)	\$90,821,458
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$3,481,242	\$552,051	\$907,560	\$956,170	\$5,125,440	-	\$11,022,463
EBITDA / Ingresos	21.42%	17.27%	18.53%	22.97%	12.66%	0.00%	18.03%

Cifras al 31 de diciembre de 2018:

Concepto:	Bebidas					Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos		
Ingresos Totales del Segmento	\$59,862,520	\$7,962,406	\$9,044,386	\$16,021,338	\$54,866,343	-	\$147,756,993
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$59,862,520	\$7,962,406	\$9,044,386	\$16,021,338	\$54,866,343	-	\$147,756,993
Utilidad de Operación	\$9,435,445	\$1,120,212	\$724,905	\$2,085,971	\$3,987,869	-	\$17,354,402
Flujo Operativo	\$12,064,172	\$1,636,654	\$1,236,485	\$3,597,246	\$6,531,115	-	\$25,065,672
Gastos no recurrentes	\$192,608	-	\$127,831	\$171,807	\$359,962	-	\$852,208
Depreciación y amortización	\$2,436,118	\$516,442	\$383,749	\$1,339,468	\$2,183,285	-	\$6,859,062
Ingresos financieros	\$1,647,498	\$379,789	\$6,737	\$312,507	\$18,520	-	\$2,365,051
Gastos financieros	\$3,729,303	\$830,525	\$133,624	\$1,151,773	\$611,375	-	\$6,456,600
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$172,720	-	-	-	\$25,319	-	\$198,039
Utilidad antes de impuestos	\$7,526,358	\$669,476	\$598,018	\$1,246,705	\$3,420,333	-	\$13,460,890
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$46,234,533	\$8,590,820	\$15,104,112	\$45,013,111	\$92,906,367	(\$34,429)	\$207,814,514
Inversión en Asociadas	\$5,768,502	-	-	-	\$327,329	-	\$6,095,831
Pasivos totales	\$39,958,392	\$2,228,285	\$6,118,440	\$18,191,592	\$31,383,768	(\$2,537,658)	\$95,342,819
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$3,977,488	\$532,921	\$852,469	\$1,616,877	\$2,955,086	-	\$9,934,841
EBITDA / Ingresos	20.15%	20.55%	13.67%	22.45%	11.90%	0.00%	16.96%

Clave de Cotización: ACBE Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nota 8 - Operaciones con partes relacionadas y asociadas:

Las principales transacciones con partes relacionadas y asociadas fueron las siguientes:

Ingresos:	Periodo terminado al último día de:		
	Marzo de 2020	Diciembre de 2019	Diciembre de 2018
Partes relacionadas:			
Venta de agua mineral de exportación a The Coca Cola Company Coca Cola North America	\$401,502	\$1,349,053	\$1,045,032
Venta de producto Nostalgia a The Coca Cola Company	243,811	1,257,615	1,102,059
Asociadas:			
Venta de bebidas a Tiendas Tambo	26,770	166,032	109,059
Otros ingresos	122,767	68,875	4,547
	<u>\$794,850</u>	<u>\$2,841,575</u>	<u>\$2,260,697</u>

Compras:	Periodo terminado al último día de:		
	Marzo de 2020	Diciembre de 2019	Diciembre de 2018
Partes relacionadas:			
Compra de concentrado	\$8,179,500	\$33,834,923	\$35,679,117
Compras de envase a FEVISA	107,991	639,781	575,283
Compras de refrigeradores a CRIOTEC	123,868	585,808	479,086
Regalías a AC y a The Coca Cola Company	422,245	1,753,114	403,406
Compras de productos marca Monster	40,584	206,094	158,130
Compras relativas al acuerdo de embotelladores NPSG	72,735	233,951	-
Servicios administrativos y otros	186,258	250,808	537,036
Publicidad y honorarios	-	-	75,271
Taxi aéreo	-	-	4,939
Asociadas:			
Compra de Jugos y néctares a Jugos del Valle	614,944	2,933,871	2,754,964
Compra de azúcar a Promotora Industrial Azucarera	492,842	2,551,920	2,665,894
Compras de productos enlatados a Industria Envasadora de Queretaro	190,370	847,562	823,759
Compras de resina a PETSTAR	162,450	761,696	726,587
Compras de productos lácteos a Santa Clara Mercantil y Kolact	149,911	368,961	406,393
Otros	110,320	177,721	78,940
	<u>\$10,854,018</u>	<u>\$45,146,210</u>	<u>\$45,368,805</u>

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estas operaciones son acumuladas al periodo en cuestión que se menciona.

Beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes:

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Las remuneraciones pagadas al personal clave para sus servicios se muestran a continuación:

	2019
Plan de Pensiones	\$155,168
Prima de antigüedad	\$335
Gastos medicos posteriores al retiro	\$10,247

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Al 31 de marzo de 2019 el importe por concepto de sueldos y beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante ascendió a \$222,348 incluyendo bonos y demás beneficios específicos otorgados por AC Bebidas a dicho personal.

Nota 9 - Contingencias

Contrato de embotellador

Los contratos y autorizaciones actuales de embotellador con los que la Compañía cuenta para embotellar y distribuir productos Coca-Cola en las regiones que se indica, son como sigue:

Región	Fecha de suscripción / renovación	Fecha de vencimiento
México (Norte)	1 de julio de 2017	30 de junio de 2027
México (Occidente) ⁽¹⁾	1 de julio de 2017	30 de junio de 2027
Noreste de Argentina	30 de junio de 2017	1 de enero de 2022
Noroeste de Argentina	30 de junio de 2017	1 de enero de 2022
Ecuador ⁽³⁾	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2022
Perú	31 de enero de 2016	30 de abril de 2020
Suroeste de Estados Unidos ⁽²⁾	1 de abril de 2017	1 de abril de 2027
Great Plains ⁽²⁾	25 de agosto de 2017	1 de abril de 2027

(1) Corresponde al contrato del cual es titular AC, y que AC Bebidas tiene acceso mediante un contrato específico el cual contempla el pago de regalías con respecto a las ventas netas totales generadas en el territorio occidente de México.

(2) En los Estados Unidos existen dos contratos para embotellar, vender y comercializar productos en el Suroeste de los Estados Unidos incluyendo Oklahoma City y Tulsa. Dichos contratos se denominan "Comprehensive Beverage Agreement" y "Regional Manufacturing Agreement", y tienen una vigencia de 10 años con posibilidad de renovarse por 10 años más.

(3) Corresponde al contrato del cual es titular AC, el cual otorga a AC Bebidas el beneficio para llevar a cabo las ventas generadas por la Sucursal en Ecuador y la operación que realiza la subsidiaria Bebidas Arca Continental Ecuador Arcador, S. A. en dicho país. AC Bebidas paga regalías a AC por el uso de este contrato.

Durante los más de 90 años de relación de negocios con TCCC, ésta nunca ha negado a AC la renovación de los contratos de embotellador o en su caso la suscripción de nuevos contratos en sustitución de los predecesores. Derivado de lo anterior, se asignaron vidas útiles indefinidas a estos intangibles. La Administración considera que TCCC continuará renovando los contratos o extendiendo las autorizaciones de embotellador en las fechas de su vencimiento, o que en su caso serán suscritos nuevos contratos u otorgadas nuevas autorizaciones en sustitución de los actuales, pero no existe seguridad de que así sucederá. Si esto último no sucede, el negocio y los resultados de operación de AC Bebidas serían adversamente afectados.

Adicionalmente, los contratos de embotellador celebrados con TCCC establecen que AC Bebidas no debe embotellar ninguna bebida diferente a los de la marca Coca-Cola, excepto por los expresamente autorizados en los mismos contratos.

Suministro de concentrado

TCCC provee los concentrados utilizados para la elaboración de los productos vendidos de sus marcas y tiene el derecho unilateral de establecer los precios de dichas materias primas. Si TCCC incrementa significativamente los precios de sus concentrados, los resultados de operación de AC se podrían ver adversamente afectados.

Contingencias Perú

Al 31 de marzo de 2020 existen reclamaciones a las autoridades tributarias y otros procesos judiciales y laborales seguidos por la Compañía por aproximadamente \$528,718, (aproximadamente \$423,744 en 2019). En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos pueden tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$117,015, (aproximadamente \$99,296 al 31 de diciembre de 2019); asimismo estiman que las demandas calificadas como remotas o posibles serán resueltas favorablemente para la Compañía por lo que no se ha constituido provisión alguna al 31 de marzo de 2020.

Contingencias Ecuador

Al 31 de marzo de 2020, existen reclamaciones a las autoridades tributarias seguidos por la Compañía por aproximadamente \$800,980, (aproximadamente \$603,917 en 2019). En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos puedan tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$145,710, (aproximadamente \$106,873 al 31 de diciembre de 2019); asimismo, estiman que las demandas calificadas como remotas o posibles serán resueltas favorablemente para la Compañía, sin embargo, se ha constituido una provisión al 31 de marzo de 2020 por \$100,793, (aproximadamente 75,370 al 31 de diciembre de 2019).

Contingencias Argentina

Al 31 de marzo de 2020, existen reclamaciones principalmente por procesos judiciales, laborales y administrativos a la Compañía por aproximadamente \$123,394 (aproximadamente \$103,317 al 31 de diciembre de 2019), pendientes de fallo judicial final. En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos puedan tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$25,380 (aproximadamente \$21,257 al 31 de diciembre de 2019); asimismo, estiman que las demandas calificadas como remotas o posibles serán resueltas favorablemente para la Compañía, por lo que no se ha constituido provisión alguna al 31 de marzo de 2020; cabe resaltar que el incremento respecto al cierre de 2019 corresponde a la fluctuación cambiaria.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos relevantes:

A continuación, se describen los principales eventos relevantes acontecidos a la fecha de este informe:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2020

A) COVID-19 es una enfermedad causada por un virus SARS-CoV-2. Fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud. A la fecha, esta enfermedad continúa generando impactos en la actividad comercial y económica a nivel internacional. Debido a que es un tema que está en constante cambio en los distintos países donde operamos, la administración se encuentra en proceso de determinar los impactos en base a la evolución de los resultados del negocio y a las circunstancias del mercado.

2018

A) Con efectos al 15 de octubre de 2018, AC aportó a AC Bebidas los activos y pasivos que constituían el patrimonio de la sucursal de Ecuador, a cambio de incrementar en 0.14% la participación en el patrimonio de la subsidiaria. Esta transacción se dio dentro del marco del Transaction Agreement o Contrato Marco que se menciona más adelante.

La transferencia de los activos netos a AC Bebidas fue considerada para propósitos contables, como una combinación de negocios entre entidades bajo control común, por lo que los activos netos transferidos fueron contabilizados por AC Bebidas a los valores a nivel consolidado de Arca Continental (contabilidad de predecesor) a partir de la fecha en que surtieron efectos las transacciones y no incluyendo comparativos, de acuerdo con la política contable de la Compañía; bajo este tratamiento no hubo diferencia entre el valor histórico en libros de los activos netos adquiridos por \$349,216 y el valor de la aportación determinado en función de su costo fiscal. Como consecuencia de la contabilidad de predecesor el crédito mercantil por \$6,362,940 que AC tenía registrado de la sucursal de Ecuador fue traspasado a AC Bebidas y no fue reconocido ningún crédito mercantil adicional por esta transacción.

Con esta aportación, la participación de AC en el patrimonio de AC Bebidas es de 80% y la de Coca-Cola Refreshments USA, Inc. (CCR) es de 20%. Al 31 de diciembre de 2017 AC mantenía un 79.86% del capital social de AC Bebidas y CCR el 20.14% restante

B) El 26 de septiembre de 2018, AC Bebidas suscribió un contrato de compraventa de acciones con Perú Beverage Limitada S. R. L. (Perú Beverage Limitada), una subsidiaria de The Coca Cola Company, mediante el cual adquirió 223,774,704 acciones comunes de Corporación Lindley S.A. (CL) con plenos derechos de voto y representativas del 38.52% de las acciones comunes no listadas en el

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú. Como resultado de la compra de las acciones, AC Bebidas tiene a la fecha una participación igual al 99.78% de las acciones con derecho a voto de CL.

Como única y total contraprestación por la compra de las referidas acciones, AC Bebidas pagó a Perú Beverage Limitada la cantidad de \$9,622,876 (US\$506.8 millones) en efectivo, lo que equivale a US\$2.26 dólares por acción. La diferencia entre el valor en libros del interés minoritario adquirido y el importe pagado se presenta dentro del capital contable en el rubro de utilidades retenidas. El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 91.20%, respectivamente considerando las acciones de inversión.

C) El 30 de mayo de 2018, AC informa que a través de AC Bebidas y su subsidiaria Coca-Cola Southwest Beverages, LLC, anuncia la construcción de una nueva planta de producción y centro de distribución en Houston, Texas, para lo cual invertirá aproximadamente USD 250 millones.

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

Bases de preparación y políticas de contabilidad significativas:

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por: (i) los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable, y (ii) los activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

b. Cambios en políticas contables y revelaciones**i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía**

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

- NIIF-16 - Arrendamientos

La aplicación de la NIIF-16, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF-16, las cifras comparativas no se reexpresan.

- CINIIF-23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC-12 - Impuesto a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas, éstas se refieren a aquellas posiciones en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará tal posición bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Compañía reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Al evaluar cómo un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, la Compañía supone que se inspeccionarán los importes que la autoridad tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo dichas inspecciones.

La Compañía aplicó la INIIF-23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo consolidado por \$141,450 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los periodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo consolidado, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias y las facultades de las autoridades correspondientes para evaluar las posiciones fiscales mantenidas, utilizando el método del importe más probable, el cual predice la mejor resolución de la incertidumbre cuando los posibles resultados se concentran en un solo valor.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones.

ii. Nuevas normas e interpretaciones que aún no han sido adoptadas

Al 31 de marzo de 2020, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o al cierre del ejercicio 2020, y en transacciones futuras previsible.

c. Consolidación**i. Subsidiarias**

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos transferidos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad independiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos y los pasivos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida, según se elija en cada caso. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Al 31 de marzo de 2020 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes.

Compañía	País	Actividades	% de tenencia controladora (*) 2020	% tenencia participación no controladora 2020	Moneda funcional
AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (Tenedora)	México	B / C			Peso mexicano

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V.	México	A / B	100.00	-	Peso mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Procesos Estandarizados Administrativos, S. A. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Durango, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Mayrán, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Potosino, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Rio Nazas, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento San Luis, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Servicios AC Bebidas México, S. de R. L. de C. V. (a)	México	C	100.00	-	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R. L. de V. C. (b)	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
Holding AC Lacteos, S. A. P.I. de C.V.	México	A / C	96.35	3.65	Peso mexicano
Comercializadora AC Lacteos, S.A.P.I. de C.V.	México	A / C	95.37	4.63	Peso mexicano
Interex, Corp	USA	A / C	100.00	-	Dólar americano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C.	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Great Plains Coca-Cola Bottling Company	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Texas-Cola Leasing, Corp	USA	D	100.00	-	Dólar americano
Salta Refrescos S. A.	Argentina	A	99.99	0.01	Peso argentino
Envases Plásticos S. A. I. C.	Argentina	D	99.99	0.01	Peso argentino
Corporación Lindley, S. A. (CL) (c)	Perú	A / B	91.20	8.80	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S. A.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S. A. C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Industrial de Gaseosas, S. A.	Ecuador	C	100.00	-	Dólar americano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S. A.	Ecuador	A	100.00	-	Dólar americano

(*) La participación controladora se determina sobre las acciones en las que AC tiene derechos corporativos, tales como derecho a voto, derecho a participación en asambleas de accionistas y derechos para designar a miembros en el Consejo de Administración.

(a) El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de 91.20%, respectivamente, considerando las acciones de inversión.

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

C - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos

D - Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles para las mismas empresas de AC Bebidas

ii. Transacciones con participaciones no controladoras

Excepto por las adquisiciones de interés no controlador que se describen en el inciso i. anterior, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iii. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene una inversión del 50% en JV Toni, S.L., sociedad constituida en España, con el propósito de operar en forma conjunta su inversión en Holding Tonicorp, S. A y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

Entidad	País	Actividades	Porcentaje de tenencia		Moneda funcional
			2019	2018	

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Holding Tonicorp, S. A.	Ecuador	A	89.00	89.00	Dólar americano
Industrias Lácteas Toni, S.A.	Ecuador	B/C	100.00	100.00	Dólar americano
Plásticos Ecuatorianos, S.A.	Ecuador	D	100.00	100.00	Dólar americano
Distribuidora Importadora Dipor, S.A.	Ecuador	E	100.00	100.00	Dólar americano

A - Tenencia de acciones

B - Producción y / o distribución de productos lácteos de alto valor agregado.

C - Producción y / o distribución de productos helados de crema y productos relacionados.

D - Producción y / o distribución de todo tipo de envases plásticos.

E - Distribución y comercialización de productos lácteos de alto valor agregado y otros productos.

Conforme a la evaluación realizada por AC este acuerdo conjunto se identificó que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas de AC en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos accionistas que controlan conjuntamente el acuerdo substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, consecuentemente el acuerdo ha sido clasificado como operación conjunta. Consecuentemente AC Bebidas ha incorporado en sus estados financieros consolidados su porcentaje de participación en los activos y pasivos de esta operación conjunta desde la fecha de contribución.

El acuerdo conjunto de socios en sus cláusulas contempla opciones para la compra / venta de la parte del otro socio en caso de cambio de control o cambio de estrategia de negocio de cualquiera de los dos socios.

iv. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los socios en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

v. Venta o disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable, y el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

vi. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Cuando se hace una transferencia de inversiones en asociadas por reestructura bajo control común, estas se valúan a valor razonable en la entidad que recibe la transferencia.

vii. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF-11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF-11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de una operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por la Compañía como operador conjunto, así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

d. Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por calificar como coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Los resultados y posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación de la Compañía son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional de la subsidiaria se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente económico no hiperinflacionario

- Activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera.
- El capital contable de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no represente una aproximación razonable del efecto acumulado de las tasas de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción).
- Todas las diferencias cambiarias resultantes, se reconocen en el resultado integral.

El crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre. Las diferencias cambiarias que surjan son reconocidas en el resultado integral.

Ambiente económico hiperinflacionario

- Los activos, pasivos (incluyendo el crédito mercantil y los ajustes de valor razonable que surgen a la fecha de adquisición) y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido re-expresados en su moneda funcional; y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

Cuando se disponga de una operación extranjera, cualquier diferencia cambiaria relacionada en el patrimonio es reclasificada al estado de resultados como parte de la ganancia o pérdida de la disposición.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los tipos de cambio de cierre utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	24.29	18.87	19.66
Pesos por sol peruano	7.06	5.70	5.83
Pesos por peso argentino	0.38	0.32	0.52

Los tipos de cambio promedio utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de Marzo 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos por dólar americano	20.82	19.29	19.21
Pesos por sol peruano	6.08	5.78	5.83
Pesos por peso argentino	0.33	0.40	0.70

Reexpresión de estados financieros

Antes de su conversión a pesos, moneda de informe de los estados financieros consolidados, la información financiera de las subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es la de una economía hiperinflacionaria, se ajustan por los efectos de inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda funcional. Para determinar si una economía es hiperinflacionaria, la Compañía evalúa las características cualitativas del entorno económico, así como las características cuantitativas establecidas por las NIIF, cuando la tasa de inflación acumulada en los últimos tres años, es igual o mayor a 100%.

Inflación en Argentina

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias ("NIC 29") y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera". El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha de reporte. Los estados financieros de dichas operaciones antes de la reexpresión, estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los índices de precios utilizados para la reexpresión de los estados financieros son:

Año	Índice
Marzo 2020	303.0577
Diciembre 2019	283.4442
Diciembre 2018	184.2552

La información financiera de las subsidiarias en Argentina se reexpresan de la siguiente forma:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- a. Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- b. Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- c. Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
- 1) Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión, excepto por las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - 2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado consolidado de resultados como parte del resultado financiero.

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$2,100,710 y \$957,439, respectivamente.

El 3 de marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC 21 y NIC 29) y la Compañía está en proceso de analizar el tratamiento contable que aplicará al efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 y los efectos subsecuentes, para modificar su política contable, teniendo la posibilidad de elegir entre los dos métodos: a) presentar los efectos de hiperinflación y conversión a moneda de presentación en el efecto de conversión de entidades extranjeras si la entidad considera que la combinación de ambos efectos cumple la definición de diferencia en cambio de conformidad con la NIC 21, o, b) presentar el efecto de conversión en ORI si cumple con la definición de diferencia en cambios en la NIC 21 y, consistente con el párrafo 25 de la NIC 29, presentar la hiperinflación en capital (split method).

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor o riesgo país.

f. Clientes y otras cuentas por cobrar

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los clientes y otras cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 90 días y, por lo tanto, se clasifican como circulantes. Los clientes y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. La Compañía mantiene los clientes y cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La provisión para pérdidas se basa en supuestos sobre el riesgo de incumplimiento y tasas de pérdida esperada. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar y utiliza el juicio al realizar estos supuestos y al seleccionar los datos para el cálculo de deterioro, basándose en información histórica de la Compañía, en las condiciones existentes en el mercado, así como en las estimaciones futuras al final de cada periodo de reporte.

Debido a la naturaleza de corto plazo de las otras cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de las cuentas por cobrar no circulantes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

g. Instrumentos financieros

Activos financieros

i. *Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

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

La clasificación depende del modelo de negocio para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo y en donde esos flujos de efectivo cumplan con la definición de únicamente pagos de principal e intereses.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registran en los resultados del ejercicio.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

ii. *Reconocimiento y baja*

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

iii. *Medición*

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

directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Instrumentos de deuda

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en ingresos y costos financieros. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-ORI:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos (gastos). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos y costos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **VR-resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos (gastos) en el periodo en el que surge.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Instrumentos de capital

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros se reconocen en otros ingresos (gastos) financieros en el estado de resultados como corresponda.

iv. Deterioro

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. para más detalles.

v. *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

h. Derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en la que el contrato se celebra y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de reporte. El reconocimiento de los cambios en el valor razonable depende de si el derivado está designado como instrumento de cobertura y, en caso afirmativo, de la naturaleza de la partida que se cubre. La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Cobertura de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

i. *Coberturas de flujo de efectivo que califican para la contabilidad de cobertura*

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en resultados en ingresos y costos financieros.

Cuando se utilizan contratos de opciones para cubrir operaciones previstas, la Compañía designa solo el valor intrínseco de las opciones como instrumento de cobertura.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del capital. Los cambios en el valor en el tiempo de las opciones que se relacionan con la partida cubierta (valor en el tiempo alineado) se reconocen dentro de otros resultados integrales (ORI) en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta (“elemento forward alineado”) se reconoce en otros resultados integrales en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, la

Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los importes acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado, de la siguiente manera:

- Cuando, posteriormente, la partida cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero, tanto las ganancias y pérdidas de cobertura diferidas como el valor del tiempo diferido de los contratos de opción o los puntos forward (si los hay) se incluyen en el costo inicial del activo. Los importes diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo, ya que el elemento cubierto afecta a la ganancia o pérdida.
- La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos de tasa variable se reconoce en resultados dentro de “gastos financieros” al mismo tiempo que el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

ii. *Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura*

Ciertos instrumentos derivados no califican para la contabilidad de cobertura. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica para la contabilidad de cobertura son reconocidos inmediatamente en resultados y se incluyen en otros ingresos/(gastos).

i. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

j. Activos no corrientes mantenidos para su venta

Los activos no circulantes (o grupos para ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta la cual es considerada altamente probable.

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

k. Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones por concepto de seguros, publicidad o rentas efectuadas por la Compañía en donde aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que la Compañía está por adquirir o a los servicios que está por recibir, como primas de seguros pagadas por adelantado.

I. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de las propiedades, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de las partes reemplazadas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

	Vida Útil
Edificios	30 – 70 años
Maquinaria y equipo	10 – 25 años
Equipo de transporte	10 – 15 años
Mobiliario y otros	3 – 10 años
Envases y cajas de reparto	2 – 7 años
Refrigeradores y equipo de venta	10 años
Equipo de cómputo	4 años

Los terrenos y las inversiones en proceso se valúan a su costo y no se deprecian.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos por préstamos generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo sustancial (doce meses o más), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados. Al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado de resultados.

Envase retornable y no retornable –

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en este rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, el envase retornable entregado a clientes está sujeto a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad del envase y recibe un depósito por parte de los clientes. Este envase es controlado por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes (bajo condiciones de préstamo).

El envase no retornable es registrado en los resultados consolidados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

m. Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF-16 "Arrendamientos" a partir del 1 de enero del 2019, fecha a partir de la cual esta norma fue de aplicación obligatoria, haciendo uso del método retrospectivo modificado.

La Compañía arrienda varias oficinas, almacenes, maquinaria, equipos y vehículos. Los contratos de renta se realizan normalmente por períodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen obligaciones de cumplimiento además de la garantía de los mismos activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa;

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

Políticas contables aplicadas hasta el 31 de diciembre de 2018

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la Compañía clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos dependiendo de la sustancia de la transacción más que de la forma del contrato.

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad eran retenidos por el arrendador eran clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) eran registrados al estado de resultados con base al método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en donde la Compañía poseía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad eran clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizaban al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Si su determinación resultaba práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utilizaba la tasa de interés implícita en el arrendamiento, de lo contrario, se debía utilizar la tasa incremental de préstamo del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe original reconocido como activo.

Cada pago del arrendamiento era asignado entre el pasivo y los cargos financieros hasta lograr una tasa constante en el saldo vigente. Las obligaciones de renta correspondientes se incluían en deuda circulante y no circulante, netas de los cargos financieros. El interés de los costos financieros se cargaba al resultado del año durante el periodo del arrendamiento, a manera de producir una tasa periódica constante de interés en el saldo remanente del pasivo para cada periodo. Las propiedades, planta y equipo adquiridas bajo arrendamiento financiero eran depreciadas entre el menor de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

n. Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida útil indefinida - Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

Los activos intangibles de vida indefinida consisten principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía y b) derechos de distribución de Tonicorp, Monster Energy y AdeS. Los contratos de embotellador mencionados tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida. Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en su segmento de lácteos. Estos activos

intangibles de vida indefinida se asignan a unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

- ii. De vida útil definida - Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles corresponden a los acuerdos de no competencia de algunas combinaciones de negocios y a ciertos derechos de distribución, ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5, 10 y 30 años en función de las particularidades de cada activo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida, son revisadas anualmente.

o. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

p. Proveedores y otras cuentas por pagar

Estos saldos representan los pasivos por bienes y servicios prestados a la Compañía antes del final del ejercicio que no han sido pagados. Los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como pasivos circulantes, a menos que el pago no sea pagadero dentro de los 12 meses posteriores al periodo de reporte. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los valores en libros de proveedores y otras cuentas por pagar se consideran iguales a sus valores razonables, debido a su naturaleza a corto plazo.

q. Deuda

La deuda se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. La deuda se reconoce posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato es cumplida cancelada o se expira. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en resultados como otros ingresos o costos financieros.

r. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el

financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

s. Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado de resultados consolidado, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde operan la Compañía y sus subsidiarias y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. Los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida que se relacionan con otros resultados integrales, en este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce solo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el periodo de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

t. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. *Planes de pensiones*

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio de los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del periodo contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando las tasas de descuento de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al capital contable en el resultado integral dentro del periodo en que se producen.

Los costos de servicios pasados se reconocen de manera inmediata en resultados.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

iv. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad del año después de ciertos ajustes.

u. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en la que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

v. Capital social

Las partes sociales de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas partes sociales se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos; no obstante, la Compañía no ha incurrido en este tipo de costos.

w. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de conversión de entidades extranjeras, los efectos de los instrumentos financieros derivados contratados para cobertura de flujo de efectivo y la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

x. Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al Director General que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

y. Reconocimiento de ingresos

La Compañía fabrica y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC y lácteos al por mayor en los mercados en donde opera con base en acuerdos formales e informales que se mantienen con diferentes clientes en los Canales Moderno y Tradicional, en los cuales los precios son negociados continuamente dada la alta rotación de los productos y la competitividad que requiere mantener en el mercado. Los ingresos por estas ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representa los montos por cobrar por la venta de productos, neto de descuentos, devoluciones e impuestos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega es efectiva cuando los productos se entregan en la ubicación específica, el riesgo de pérdida se ha transferido al cliente y el cliente ha aceptado los productos. Por lo mencionado se concluye que los ingresos de la Compañía son generados en un punto específico en el tiempo.

En el Canal Moderno el producto a menudo se vende con descuentos por volumen con base a las ventas totales durante un periodo que normalmente es menor a 12 meses dada la dinámica del desplazamiento de los productos en el mercado. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en los acuerdos, neto de los descuentos por volumen estimados. La experiencia acumulada se utiliza para estimar y prever los descuentos, utilizando el método de valor esperado. Ningún elemento de financiamiento se considera presente debido a que las ventas se realizan en su mayoría de contado para Canal Tradicional o con un plazo de crédito para Canal Moderno.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados y el pago no es de contado y solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los descuentos sobre ventas son considerados contraprestaciones variables y se reflejan en las facturas del cliente, por lo tanto, los descuentos se registran al momento de la venta, es decir, los ingresos se registran netos de los descuentos. El precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación

z. Acuerdo de incentivos para el embotellador

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 1 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, proporciona a la Compañía diversos incentivos, incluyendo contribuciones para el mantenimiento de equipos de bebidas frías, gastos de publicidad y mercadeo y otros. Los términos y condiciones de estos acuerdos requieren reembolso si ciertas condiciones estipuladas no se cumplen, incluyendo requisitos de volumen mínimo de rendimiento. Los incentivos recibidos de TCCC, para el mantenimiento de equipos de bebidas frías y/o para gastos de publicidad y mercadeo se deducen del gasto correspondiente.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

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

La información trimestral está en base a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "NIIIF" por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Ver sección 800600.
