

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	24
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	26
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	28
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	29
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	33
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	36
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	39
[700002] Datos informativos del estado de resultados	40
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	41
[800001] Anexo - Desglose de créditos	42
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	44
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	45
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	46
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	97
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	101
[800500] Notas - Lista de notas.....	102
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	134
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	170

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

“A un año del inicio de la pandemia y su impacto en los países en los que operamos, seguimos enfocándonos en mantener un lugar de trabajo seguro para nuestros colaboradores, mientras apoyamos los sistemas de salud y a los grupos vulnerables. También hemos contribuido a los esfuerzos de reactivación económica mediante el despliegue de iniciativas para ampliar nuestro portafolio de productos, mejorar e innovar modelos de servicio e impulsar proyectos estratégicos de sostenibilidad. En línea con esta estrategia, obtuvimos sólidos resultados trimestrales, logrando un incremento en Ventas de 4.6% y un crecimiento de EBITDA de 18.9%, para una expansión de margen de 230 puntos base”, dijo Arturo Gutiérrez, Director General de Arca Continental.

“En 2021, continuaremos enfocándonos en la recuperación del consumo en nuestros mercados, y en expandir el alcance de nuestras iniciativas digitales para enfrentar las nuevas dinámicas y tendencias de consumo, mientras protegemos la rentabilidad y liquidez de la compañía con base en nuestra disciplina operativa.”, 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 de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company. Con una destacada trayectoria de más de 95 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".

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

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 para embotellar productos de TCCC**

La Compañía produce y comercializa productos de TCCC a través de los Contratos de Embotellador. Al 31 de diciembre de 2019 el 100% del volumen de ventas del negocio de bebidas corresponde a productos de TCCC.

En México, los Contratos de Embotellador vencen en 2027. En Perú y Argentina vencen el 31 de mayo de 2020⁽¹⁾ y 1 de enero de 2022, respectivamente, 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 Bebidas, considera que la renovación de los contratos antes mencionados, es un procedimiento prácticamente automático.

No obstante lo anterior, AC Bebidas 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 Bebidas se verían seriamente.

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. 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 de expansión, podríamos vernos afectados adversa y significativamente.

Durante 2016, AC alcanzó 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 y adverso.

- **Cambios en condiciones climáticas**

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.

- **Relaciones con sindicatos**

Un gran porcentaje de los colaboradores de la Compañía son sindicalizados. No obstante que AC ha mantenido buena relación con todos los sindicatos que representan los intereses de sus empleados y espera seguirla teniendo, podríamos estar expuestos a contingencias laborales. Estas contingencias podrían tener como origen cambios en la legislación laboral, así como las condiciones económicas y sociales que se presenten en de cada uno de los países en los que operamos. Las contingencias laborales que resultan en huelgas u otras interrupciones en las operaciones del

negocio también causan incrementos a los gastos operativos y podrían dañar las relaciones con los consumidores, el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas. En caso de existir diferencias significativas con los sindicatos durante los procesos de negociación o revisión de las condiciones de trabajo, podría haber afectaciones adicionales al negocio. A la fecha del presente Reporte Anual, no tenemos conocimiento de conflictos intersindicales, emplazamientos de huelga ni demandas colectivas en contra de AC.

Incrementos en los costos laborales podrían afectar adversa y materialmente el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas de la Compañía. Una menor disponibilidad de mano de obra, presiones inflacionarias o cambios en la legislación en materia laboral podrían incrementar nuestros costos y afectar de forma adversa a la Compañía.

- **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, AC Bebidas está obligada 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 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 adversa y significativa.

- **Regulaciones en materia de etiquetado de nuestros productos**

La legislación de algunos países en los que operamos, incluyendo los Estados Unidos, requiere que nuestros productos incluyan etiquetas con ciertas advertencias e información nutricional. En México, la Compañía deberá seguir ciertas

reglas nuevas en materia de etiquetado, las cuales establecen un sistema de etiquetado frontal de advertencia y aplicarán a prácticamente todos nuestros productos. La finalidad de dichas reglas es informar al consumidor si los productos exceden ciertos límites nutrimentales máximos. Las reglas de etiquetado se implementarán en tres etapas, hasta octubre de 2025. Dichas reglas establecen que los productos alimenticios no podrán incluir dentro de sus etiquetas imágenes de personajes, dibujos, celebridades, regalos, ofertas, juguetes o concursos que tengan como objeto fomentar su consumo.

- **Seguridad Cibernética**

Dependemos de diversos sistemas para llevar a cabo nuestras operaciones, los cuales deben 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 los de nuestros proveedores podrían ser vulnerables a daño o interrupción causada por circunstancias fuera de nuestro y de su control, tales como eventos catastróficos, falta de suministro eléctrico, virus, intrusiones, accesos no autorizados y ataques cibernéticos. No obstante que 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 afectarnos adversamente.

- **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**

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 no seamos capaces 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 bebidas con contenido de azúcar.

La disminución en el consumo de nuestros productos como consecuencia de preocupaciones en materia de salud podría afectarnos adversamente. Asimismo, los consumidores constantemente buscan productos y presentaciones nuevas, por lo que nuestra incapacidad 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 nuestros 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 les 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.

- **AC Bebidas es 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, lo cual nos podría afectar adversamente.

- **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 Arca Continental 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, tal y como ocurrió en nuestra Planta de Matamoros, Tamaulipas en donde nuestra operación fue afectada por un paro ilegal de 45 días aproximadamente. Asimismo, un incremento en los costos laborales podría afectar nuestros resultados de operación.

Asimismo, la Compañía depende de su capacidad para contratar y retener a personal calificado, lo cual también podría incrementar sus costos.

El éxito de la Compañía depende, entre otras cosas, de la continuidad en el empleo y el desempeño de algunos miembros de su 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, reducir la exposición al riesgo de fluctuación de divisas por la deuda denominada en dólares en Corporación Lindley, para el pago de materia prima en dólares en México y Perú, 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 Bebidas 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 Bebidas 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.

- **Las operaciones entre la Compañía y partes relacionadas**

Aún y cuando consideramos que los términos obtenidos por la misma en las operaciones celebradas con partes relacionadas no son menos favorables que aquellos que podría obtener de parte de terceros no relacionados y que son aprobadas por el Comité de Auditoría y Practicas Societarias de AC, estas operaciones representan posibles conflictos de intereses.

⁽¹⁾ En proceso de renovación.

TABLA 2: CIFRAS CONSOLIDADAS

	1T21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	264.5	255.0	3.7
Sabores	97.7	99.8	-2.2
Total Refrescos	362.3	354.9	2.1
Agua*	54.4	60.1	-9.5
No Carbonatados**	43.7	41.5	5.2
Volumen sin garrafón	460.3	456.5	0.8
Garrafón	53.7	55.4	-3.0
Volumen Total	514.1	511.9	0.4

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

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

TABLA 3: CIFRAS PARA MÉXICO

	1T21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	157.4	152.6	3.1
Sabores	28.2	28.9	-2.7
Total Refrescos	185.6	181.6	2.2
Agua*	24.3	23.7	2.5
No Carbonatados**	16.1	15.9	1.3
Volumen sin Garrafón	226.0	221.2	2.2
Garrafón	51.3	52.3	-1.9
Volumen Total	277.3	273.5	1.4
Mezclas (%)			
Retornable	33.1	32.4	0.7
No Retornable	66.9	67.6	-0.7
Familiar	59.2	54.3	4.9
Personal	40.8	45.7	-4.9

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

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

TABLA 4: CIFRAS PARA ESTADOS UNIDOS

	1T21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	47.6	46.4	2.6
Sabores	25.8	25.4	1.5
Total Refrescos	73.4	71.8	2.2
Agua*	12.3	15.2	-18.9
No Carbonatados**	14.7	15.1	-2.5
Volumen Total	100.4	102.0	-1.6
Mezclas (%)			
Familiar	69.1	65.8	3.3
Personal	30.9	34.2	-3.3

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

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

TABLA 5: CIFRAS PARA SUDAMÉRICA

	1T21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	59.6	56.1	6.3
Sabores	43.7	45.5	-3.9
Total Refrescos	103.3	101.5	1.7
Agua*	17.7	21.2	-16.2
No Carbonatados**	12.9	10.6	22.0
Volumen sin Garrafón	134.0	133.3	0.5
Garrafón	2.4	3.1	-22.4
Volumen Total	136.4	136.4	0.0
Mezclas (%)			
Retornable	31.8	32.4	-0.6
No Retornable	68.2	67.6	0.6
Familiar	72.5	68.1	4.4
Personal	27.5	31.9	-4.4

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

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

Tabla 1: Datos Financieros Relevantes

CIFRAS CONSOLIDADAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS			
	1T21	1T20	Variación %
Volumen Total de Bebidas (MCU)	514.1	511.9	0.4
Ventas Netas	38,346	36,643	4.6
EBITDA	7,322	6,157	18.9
Utilidad Neta	3,240	2,331	39.0

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

“A un año del inicio de la pandemia y su impacto en los países en los que operamos, seguimos enfocándonos en mantener un lugar de trabajo seguro para nuestros colaboradores, mientras apoyamos los sistemas de salud y a los grupos vulnerables. También hemos contribuido a los esfuerzos de reactivación económica mediante el despliegue de iniciativas para ampliar nuestro portafolio de productos, mejorar e innovar modelos de servicio e impulsar proyectos estratégicos de sostenibilidad. En línea con esta estrategia, obtuvimos sólidos resultados trimestrales, logrando un incremento en Ventas de 4.6% y un crecimiento de EBITDA de 18.9%, para una expansión de margen de 230 puntos base”, dijo Arturo Gutiérrez, Director General de Arca Continental.

“En 2021, continuaremos enfocándonos en la recuperación del consumo en nuestros mercados, y en expandir el alcance de nuestras iniciativas digitales para enfrentar las nuevas dinámicas y tendencias de consumo, mientras protegemos la rentabilidad y liquidez de la compañía con base en nuestra disciplina operativa.”, agregó.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

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

TABLA 2: CIFRAS CONSOLIDADAS

	1T21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	264.5	255.0	3.7
Sabores	97.7	99.8	-2.2
Total Refrescos	362.3	354.9	2.1
Agua*	54.4	60.1	-9.5
No Carbonatados**	43.7	41.5	5.2
Volumen sin garrafón	460.3	456.5	0.8
Garrafón	53.7	55.4	-3.0
Volumen Total	514.1	511.9	0.4

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

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

ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS

- Durante el 2021 las ventas netas alcanzaron los Ps. 38,346 millones, un incremento de 4.6% comparado contra el 1T20.
- El volumen de ventas durante el 1T21 incrementó 0.8%, sin incluir garrafón, principalmente por un desempeño positivo en la categoría de colas en todos nuestros territorios y una recuperación de volumen principalmente en México y Argentina.
- El costo de ventas aumentó 2.8%, resultado principalmente del incremento en la incidencia del concentrado.
- La utilidad bruta consolidada aumentó 6.9% a Ps. 17,533 millones, representando un margen bruto de 45.7%, 90 puntos base mayor respecto al año anterior.
- Los gastos de administración y venta disminuyeron 0.6% de Ps. 12,593 millones a Ps. 12,516 millones, en el 1T21; este renglón aún refleja la disciplina de las operaciones para alinear el gasto al desempeño de las ventas.
- En el 1T21, la utilidad de operación consolidada aumentó 41.0%, alcanzando los Ps. 5,179 millones con un margen de operación de 13.5% y 350 puntos base mayor respecto al año anterior. Los gastos no recurrentes en el 1T21 disminuyen 66.1%, principalmente por la baja de activos fijos que se llevó a cabo en 2020, como parte del proyecto de la planta Northpoint.

- El flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado en el 1T21 aumentó de Ps. 6,157 millones a Ps. 7,322 millones, un 18.9% con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un margen EBITDA de 19.1%, 230 puntos base de expansión respecto al 1T20.
- El resultado integral de financiamiento para el 1T21 fue de una pérdida de Ps. 497 millones, resultado de una menor ganancia cambiaria con respecto al año anterior, proveniente de una depreciación menor del peso frente al dólar en 2021 vs 2020.
- En el 1T21, el impuesto a la utilidad fue de Ps. 1,443 millones, 50.3% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando una tasa efectiva de 30.8%.
- La utilidad neta de AC Bebidas para el 1T21 alcanzó Ps. 3,240 millones, 39.0% mayor comparado al 1T20, reflejando un margen de 8.4%, un incremento de 200 puntos base principalmente impactada por la menor ganancia cambiaria.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al mes de marzo de 2021 fue de Ps. 34,193 millones y una deuda de Ps. 49,702 millones, resultando en una deuda neta de Ps. 15,509 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación registró Ps. 5,763 millones al mes de marzo de 2021.
- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 962 millones, principalmente destinada a empaque retornable, refrigeradores y capacidades comerciales y de distribución.

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

	1T21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
Colas	157.4	152.6	3.1
Sabores	28.2	28.9	-2.7
Total Refrescos	185.6	181.6	2.2
Agua*	24.3	23.7	2.5
No Carbonatados**	16.1	15.9	1.3
Volumen sin Garrafón	226.0	221.2	2.2
Garrafón	51.3	52.3	-1.9
Volumen Total	277.3	273.5	1.4
Mezclas (%)			
Retornable	33.1	32.4	0.7
No Retornable	66.9	67.6	-0.7
Familiar	59.2	54.3	4.9
Personal	40.8	45.7	-4.9

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

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

RESULTADOS OPERATIVOS PARA MÉXICO

- En el 1T21, las ventas netas para México alcanzaron los Ps. 15,720 millones, un incremento de 9.1%, comparado con el mismo periodo del 2020.
- El volumen de ventas aumentó 2.2% en el trimestre, un nivel de 226 MCU (sin incluir garrafón). El precio promedio por caja unidad sin garrafón crece 6.5% alcanzando los Ps. 68.40, resultado del aumento de precio en el 4T20 y un eficiente manejo de las promociones.
- Durante el 1T21, el flujo operativo de México (EBITDA) aumentó 27.5% y alcanzó Ps. 3,488 millones, representando un margen de 22.2%, 320 puntos base adicionales al 1T20.

- En el trimestre, se dio continuidad a los programas comerciales Plan Consume Local y Cocina Abierta, con los cuales se entregan kits de limpieza a clientes, materiales de comunicación con mensajes de seguridad para la fuerza de ventas, donaciones de insumos de cocina y levantamientos de estudios para analizar el panorama actual. Con esto se logró incorporar más de 8,800 nuevos clientes e impulsar de esta manera la recuperación del canal comer y beber.
- Topo Chico Hard Seltzer, se ha posicionado en segundo lugar en términos de participación en la categoría en Monterrey y Guadalajara, logrando coberturas de más del 75% en tiendas de venta de alcohol.
- En el 1T21, se capitalizaron los lanzamientos de Topo Chico Twist Limón y Toronja principalmente en el canal moderno y en el canal tradicional alcanzando coberturas del 20% en estos primeros meses de su lanzamiento. Se está trabajando en fortalecer la comunicación y desarrollar palancas comerciales para impulsar su presencia en el canal comer y beber.
- Durante el 1T21, el canal tradicional continuó mostrando su resiliencia con una tendencia de volumen positiva como resultado del buen desempeño de la categoría de refrescos que creció 6.5% principalmente impulsado por el segmento de colas que tuvo un crecimiento del 7.0%.
- El canal Directo al Hogar continuó creciendo en rutas con un incremento de más de 18 mil clientes nuevos, de los cuáles un promedio de 4 mil clientes mantuvo compras sostenidas en este periodo.
- En analítica avanzada con el modelo de pedido sugerido, se logró capturar un incremento del 1.2% en volumen en el canal tradicional como resultado de la optimización en la sugerencia del portafolio. Durante el año se planea expandir esta herramienta a otros canales e integrar nuevas fuentes de información. Adicionalmente, se trabaja en un nuevo modelo que consiste en un análisis integral del conocimiento de elementos como: edad promedio de la población, cercanía con parques, escuelas, entre otros, para determinar tasas de posible compra para reforzar los lanzamientos en nuestros distintos territorios.
- La operación de México logró los tres primeros lugares de la Copa *Legacy* (Norte, Occidente y Pacífico) para consolidarse como la mejor embotelladora de México al obtener los resultados más altos en métricas como participación de valor y ejecución de coberturas de los portafolios estratégicos.

Estados Unidos

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

TABLA 4: CIFRAS PARA ESTADOS UNIDOS

	1T21	1T20	Variación %
<i>Volumen por segmento (MCU)</i>			
<i>Colas</i>	47.6	46.4	2.6
<i>Sabores</i>	25.8	25.4	1.5
Total Refrescos	73.4	71.8	2.2
<i>Agua*</i>	12.3	15.2	-18.9
<i>No Carbonatados**</i>	14.7	15.1	-2.5
Volumen Total	100.4	102.0	-1.6
<i>Mezclas (%)</i>			
<i>Familiar</i>	69.1	65.8	3.3
<i>Personal</i>	30.9	34.2	-3.3

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

** 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 6.6% alcanzando Ps. 14,174 millones durante el 1T21, principalmente por la estrategia de precio y empaque. El volumen de ventas disminuyó 1.6% a 100.4 MCU, como resultado de un comparativo difícil por las compras de pánico que sucedieron el año pasado en los inicios de la pandemia.
- El flujo operativo (EBITDA) de la región Estados Unidos alcanzó Ps. 2,041 millones en el primer trimestre del año aumentando 28.2% y representando un margen EBITDA de 14.4%, una expansión de 240 puntos base comparado con el 1T20.
- El precio neto en el primer trimestre aumentó 5.9%, con un aumento de tasa real de 4.0% por encima de la inflación y un impacto positivo de la mezcla de 1.9%, impulsado principalmente por el cambio del volumen hacia empaques transaccionales de mayor rentabilidad.
- A nivel de canales, el canal *Large Stores* creció 2.9% y por primera vez desde el inicio de la pandemia, el canal *Small Stores* creció 0.9%. El número de puntos de venta en on-premise aumentó en el mes de marzo 26% frente a febrero y solo disminuyeron 3% frente a marzo de 2020, como resultado de un aumento en la movilidad y los efectos del aumento en la vacunación.
- La participación de valor en NARTD creció 0.3 puntos porcentuales, a pesar de la disminución en el volumen como resultado del aumento de precio y el crecimiento de los segmentos de bebidas deportivas y agua mineral con una estrategia combinada de Topo Chico con AHA.
- En el primer trimestre del 2021, se realizó el lanzamiento de más de 60 nuevos SKUs incluyendo la nueva Coca-Cola con Café y la nueva botella de 13.2oz hecha de PET 100% reciclado. Adicionalmente, se aceleraron las iniciativas digitales como myCoke, donde se alcanzó una cobertura del 51% del canal on-premise elegible y resultó en un aumento de 17.5% en volumen realizado a través de la plataforma.
- En cuanto a la mezcla, los empaques familiares crecieron 3.3% principalmente impulsado por los empaques de latas de 12oz y empaques transaccionales que aumentaron 5.8% y 16.1%, respectivamente, a medida que los consumidores continúan comprando en mayor volumen y visitan las tiendas con menos frecuencia.
- El canal de comercio electrónico continuó mostrando expansión y un progreso constante a pesar de los desafíos climáticos de febrero de 2021, creciendo 17.5% comparado con el año anterior en las ventas directas a través de myCoke y eRetailers como Amazon, Walmart.com, Sam's.com, Boxed.com, entre otros.
- A medida que los mercados evolucionan, se adaptó la estrategia de ejecución y la forma en que se miden las actividades que realiza la fuerza de venta. Por esa razón, en 2021 se está evolucionando en las métricas de fundamentales para asegurar una mejor ejecución. Se agregó la métrica "disponibilidad en el estante" como un nuevo fundamental para reducir la falta de existencias y mejorar el servicio al cliente.
- Durante el 1T21, se realizó el lanzamiento de la nueva botella de 13.2 oz en Coca-Cola, Diet Coke, Coke Zero Sugar, Sprite, Fanta Orange, Dr Pepper y Diet Dr Pepper, expandiendo la diversificación del portafolio de bebidas carbonatadas para captar nuevos consumidores, logrando a la fecha una cobertura del 39% en el canal de conveniencia.

Sudamérica

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

TABLA 5: CIFRAS PARA SUDAMÉRICA

	1T 21	1T20	Variación %
Volumen por segmento (MCU)			
<i>Colas</i>	59.6	56.1	6.3
<i>Sabores</i>	43.7	45.5	-3.9
Total Refrescos	103.3	101.5	1.7
<i>Agua*</i>	17.7	21.2	-16.2
<i>No Carbonatados**</i>	12.9	10.6	22.0
Volumen sin Garrafón	134.0	133.3	0.5
<i>Garrafón</i>	2.4	3.1	-22.4
Volumen Total	136.4	136.4	0.0
Mezclas (%)			
<i>Retornable</i>	31.8	32.4	-0.6
<i>No Retornable</i>	68.2	67.6	0.6
<i>Familiar</i>	72.5	68.1	4.4
<i>Personal</i>	27.5	31.9	-4.4

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

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

RESULTADOS OPERATIVOS PARA SUDAMÉRICA

- La división de Sudamérica presentó una disminución en ventas netas de 5.4%, a Ps. 8,452 millones en el 1T21. Este resultado se dio principalmente por la devaluación del peso argentino y una menor demanda de productos en Perú y Ecuador.
- El volumen total de ventas en Sudamérica registró 136.4 MCU, manteniéndose en el mismo nivel del 1T20, principalmente por la recuperación de las categorías de colas y no carbonatados que presentaron un aumento de 6.3% y 22.0%, respectivamente.
- En el 1T21, el EBITDA para Sudamérica disminuyó 2.0% a Ps. 1,793 millones, reflejando un margen de 21.2%, una expansión de 70 puntos base contra el mismo periodo del 2020.

Perú

- En el 1T21 el volumen de ventas disminuyó 1.2%, como resultado de una caída de doble-dígito en agua y garrafón por un comparativo difícil como resultado de las compras de pánico que se realizaron en el 1T20 por la contingencia sanitaria, esto fue parcialmente compensado por crecimientos de doble dígito en las categorías de colas y no carbonatados.

- La categoría de refrescos tuvo un desempeño positivo con un crecimiento de 2.1%, apalancada por colas, donde la marca Coca-Cola mostró un aumento de 10.8% especialmente en los canales tradicional y moderno. Por otro lado, en la categoría de sabores destaca Fanta que creció 7.3% como resultado de la estrategia de consolidación de formatos asequibles a precios competitivos y las reformulaciones realizadas a finales del año anterior.
- En términos de mezcla, los formatos familiares mantienen incremento dentro de la mezcla de ventas, como resultado del cambio en las tendencias de consumo y los empaques personales se siguen viendo afectados por la caída del consumo en el canal on-premise.
- Durante el 1T21, se ha consolidado la estrategia digital y los nuevos modelos de atención en los diferentes canales, lo que ha impulsado un crecimiento del volumen en el canal tradicional. Entre los planes que impulsaron este crecimiento fueron: AC Digital, la aplicación B2B que facilita la generación de pedidos de manera directa y ágil de los clientes, y al desarrollo del modelo de “Auto Venta” que capitaliza las oportunidades de venta a través de las unidades de reparto.
- Se realizó la expansión del modelo de pedido sugerido con el uso de AC Digital en Lima implementándolo en 19 mil clientes.

Ecuador

- En Ecuador, durante el 1T21, el volumen de ventas disminuyó 1.6%, principalmente por un comparativo difícil en los primeros dos meses del año.
- En el 1T21, dentro las iniciativas más relevantes se encuentran la estrategia de retornabilidad, AC digital, modelo de servicios especializados y enfoque en el canal directo al hogar. El modelo de servicio se destaca por la incorporación de nuevos clientes, dado que esta herramienta permite la adecuación a las necesidades mediante ruteo dinámico, refuerzo de la preventa y frecuencia de servicios.
- Durante el primer trimestre del año, el precio por caja unidad se ha visto afectado debido a un alto nivel de competitividad en el mercado, una mayor mezcla de retornables, y un impacto en los canales con mayor volumen de formatos personales y el incremento en la mezcla de agua.
- Tonicorp logró una importante mejora al cierre del 1T21, mejorando los resultados de volumen a total canales y creciendo la participación de valor. Se continuó con la estrategia para la recuperación de volumen mediante la ejecución de promociones a detallistas y el desarrollo de la “Plataforma Chiquis” para incentivar la compra de tamaños personales, así como el lanzamiento de empaques económicos para generar consumo con nutrición asequible. De igual manera, se realizó el lanzamiento de “Topsy Dolce” como parte de la estrategia de expandir el portafolio de helados a la categoría premium.

Argentina

- En el 1T21, el volumen de ventas creció 4.7%, principalmente impulsado por la categoría de refrescos, principalmente colas y de no carbonatados.
- A nivel de canales, se implementó un plan enfocado en el canal autoservicios a través del cual el cliente debe cumplir con ciertas métricas criterios para obtener descuentos y desarrollar nuevas categorías, aumentar los niveles de participación de mercado, tener una correcta ejecución en el punto de venta y asegurar la cobertura de frío. Desde su implementación, se ha logrado un incremento en volumen del 25% de clientes con dicho plan comparado con clientes fuera del plan.
- En el 1T21, se realizó el lanzamiento de Coca-Cola Café, logrando una cobertura del 29% en el canal tradicional y logrando una buena aceptación y volumen a través de un plan de medios para dar conocer el producto que incluía muestras para que los consumidores tengan la oportunidad de degustar el producto.

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

	1T21	1T20	Variación	
			MM MXP	%
Ventas Netas	38,346	36,643	1,703	4.6
Costo de Ventas	20,813	20,239	573	2.8
Utilidad Bruta	17,533	16,403	1,130	6.9
	45.7%	44.8%		
Gastos de Venta	10,532	10,600	-68	-0.6
Gastos de Administración	1,985	1,993	-8	-0.4
Total de Gastos	12,516	12,593	-76	-0.6
	32.6%	34.4%		
Gastos no recurrentes	108	319	-211	-66.1
Utilidad de operación antes de otros ingresos	4,909	3,491	1,417	40.6
Otros ingresos (Gastos) ^{1,2}	271	182	89	49.1
Utilidad de operación	5,179	3,673	1,506	41.0
	13.5%	10.0%		
Productos (Gastos) Financieros, Neto	-626	-798	173	-21.6
Utilidad (Pérdida) Cambiaria, Neta	190	394	-203	
Resultado por posición monetaria	-62	-6	-55	
Costo Integral de Financiamiento	-497	-411	-86	20.9
Participación en utilidades netas de asociadas ³	4	23	-19	
Utilidad antes de impuestos	4,687	3,285	1,402	42.7
Impuesto a la Utilidad	-1,443	-960	-483	50.3
Participación no controladora	-4	6	-10	-168.1
Utilidad Neta	3,240	2,331	909	39.0
	8.4%	6.4%		
Depreciación y amortización	2,035	2,165	-130	-6.0
Flujo Operativo	7,322	6,157	1,166	18.9
Flujo Operativo / Ventas Netas	19.1%	16.8%		

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

¹ Incluye método de participación en las ocaldas operativas como Jugos de Valle, IBOSA y Bebidas Refrescantes de Nogales

² Incluye el efecto neto de ingresos netos de territorio (FT) en USA

³ Incluye método de participación en las ocaldas no operativas como PUSA, PeStar, Beta San Miguel, entre otras

AC Bebidas S. de R.L. de C.V.
Balance General Consolidado
(millones de pesos Mexicanos)

	Marzo 31	Diciembre 31	Variación	
	2021	2020	MM MXP	%
ACTIVO				
Efectivo e inversiones temporales	34,193	26,302	7,891	30.0
Clientes y cuentas por cobrar	13,009	10,830	2,180	20.1
Inventarios	7,616	7,639	-23	-0.3
Pagos anticipados y Otros	573	336	237	70.6
Suma de Activo Circulante	55,391	45,107	10,285	22.8
Inversiones en acciones y Otros	6,456	6,413	43	0.7
Inmuebles, planta y equipo	64,452	64,684	-233	-0.4
Activos por derecho de uso	1,637	1,611	26	
Otros Activos	102,127	99,588	2,539	2.5
Suma de Activo Total	230,063	217,403	12,660	5.8
PASIVO				
Créditos Bancarios	9,995	5,071	4,924	97.1
Proveedores	7,666	7,320	346	4.7
Pasivos por arrendamiento C.P.	295	294		
Impuestos, PTU y Otras Ctas por pagar	16,135	14,540	1,595	11.0
Pasivo de Corto Plazo	34,090	27,225	6,866	25.2
Documentos por pagar de Largo plazo	39,707	39,400	307	0.8
Pasivos por arrendamiento L.P.	1,425	1,382	43	
ISR y otros diferidos	20,713	20,494	219	1.1
Total de Pasivo	95,935	88,501	7,434	8.4
CAPITAL CONTABLE				
Capital Contable Minoritario	641	1,887	-1,246	-66.0
Capital Aportado	51,445	51,445	0	0
Utilidades Retenidas	78,778	63,945	14,833	23.2
Utilidad o (pérdida) Neta	3,263	11,624	-8,362	-71.9
Suma de Capital Contable	134,127	128,902	5,225	4.1
Suma de Pasivo y Capital	212,634	207,815	4,820	2.3

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

	al 31 de Marzo	
	2021	2020
Utilidad Antes de Impuestos	4,687	3,285
Depreciación y Amortización	2,035	2,165
Utilidad en venta y deterioro de activo fijo	113	253
Fluctuación cambiaria	-129	-387
Intereses Devengados	626	798
Flujo generado antes de impuestos a la utilidad	7,332	6,114
Flujo generado /utilizado en la operación	-1,569	-1,248
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	5,763	4,865
Actividades de inversión:		
Inversión en activos Fijos (Neta)	-1,983	-1,144
Actividades de financiamiento:		
Recompra de acciones (Neto)	-	-
Pago pasivo Bancarios	4,347	-376
Intereses pagados	-844	-1,028
Otros	-135	-133
Flujo neto de efectivo	3,368	-1,537
Incremento neto de efectivo y equivalentes	7,147	2,184
Diferencia en cambios en el efectivo	744	4,943
Saldo inicial efectivo y equivalentes	26,302	20,441
Saldo final efectivo y equivalentes	34,193	27,569

Control interno [bloque de texto]

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

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	ACBE
Periodo cubierto por los estados financieros:	2021-01-01 al 2021-03-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-03-31
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

- Durante el 2021 las ventas netas alcanzaron los Ps. 38,346 millones, un incremento de 4.6% comparado contra el 1T20.
- El volumen de ventas durante el 1T21 incrementó 0.8%, sin incluir garrafón, principalmente por un desempeño positivo en la categoría de colas en todos nuestros territorios y una recuperación de volumen principalmente en México y Argentina.
- El costo de ventas aumentó 2.8%, resultado principalmente del incremento en la incidencia del concentrado.
- La utilidad bruta consolidada aumentó 6.9% a Ps. 17,533 millones, representando un margen bruto de 45.7%, 90 puntos base mayor respecto al año anterior.
- Los gastos de administración y venta disminuyeron 0.6% de Ps. 12,593 millones a Ps. 12,516 millones, en el 1T21; este renglón aún refleja la disciplina de las operaciones para alinear el gasto al desempeño de las ventas.

- En el 1T21, la utilidad de operación consolidada aumentó 41.0%, alcanzando los Ps. 5,179 millones con un margen de operación de 13.5% y 350 puntos base mayor respecto al año anterior. Los gastos no recurrentes en el 1T21 disminuyen 66.1%, principalmente por la baja de activos fijos que se llevó acabo en 2020, como parte del proyecto de la planta Northpoint.
- El flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado en el 1T21 aumentó de Ps. 6,157 millones a Ps. 7,322 millones, un 18.9% con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un margen EBITDA de 19.1%, 230 puntos base de expansión respecto al 1T20.
- El resultado integral de financiamiento para el 1T21 fue de una pérdida de Ps. 497 millones, resultado de una menor ganancia cambiaria con respecto al año anterior, proveniente de una depreciación menor del peso frente al dólar en 2021 vs 2020.
- En el 1T21, el impuesto a la utilidad fue de Ps. 1,443 millones, 50.3% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando una tasa efectiva de 30.8%.
- La utilidad neta de AC Bebidas para el 1T21 alcanzó Ps. 3,240 millones, 39.0% mayor comparado al 1T20, reflejando un margen de 8.4%, un incremento de 200 puntos base principalmente impactada por la menor ganancia cambiaria.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al mes de marzo de 2021 fue de Ps. 34,193 millones y una deuda de Ps. 49,702 millones, resultando en una deuda neta de Ps. 15,509 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación registró Ps. 3,368 millones al mes de marzo de 2021.
- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 962 millones, principalmente destinada a empaque retornable, refrigeradores y capacidades comerciales y de distribución.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,193,343,000	26,302,043,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	12,419,441,000	10,294,348,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	1,163,078,000	871,339,000
Inventarios	7,615,503,000	7,639,001,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	55,391,365,000	45,106,731,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	55,391,365,000	45,106,731,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	476,144,000	395,690,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,455,548,000	6,412,512,000
Propiedades, planta y equipo	64,451,796,000	64,684,435,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	1,637,390,000	1,611,449,000
Crédito mercantil	52,179,323,000	50,797,135,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	47,182,454,000	46,023,516,000
Activos por impuestos diferidos	2,288,655,000	2,371,464,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	174,671,310,000	172,296,201,000
Total de activos	230,062,675,000	217,402,932,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	21,621,422,000	20,096,620,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,864,073,000	1,234,518,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	10,310,276,000	5,600,018,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	294,655,000	293,684,000
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	34,090,426,000	27,224,840,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	34,090,426,000	27,224,840,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	947,681,000	775,646,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	39,888,666,000	39,757,041,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,424,799,000	1,382,269,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	4,561,947,000	4,470,658,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	4,561,947,000	4,470,658,000
Pasivo por impuestos diferidos	15,021,930,000	14,890,670,000
Total de pasivos a Largo plazo	61,845,023,000	61,276,284,000
Total pasivos	95,935,449,000	88,501,124,000
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	45,049,886,000	42,040,345,000
Otros resultados integrales acumulados	3,311,070,000	(150,797,000)
Total de la participación controladora	133,486,022,000	127,014,614,000
Participación no controladora	641,204,000	1,887,194,000
Total de capital contable	134,127,226,000	128,901,808,000
Total de capital contable y pasivos	230,062,675,000	217,402,932,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31
Resultado de periodo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Ingresos	38,345,890,000	36,642,655,000
Costo de ventas	20,812,646,000	20,239,473,000
Utilidad bruta	17,533,244,000	16,403,182,000
Gastos de venta	10,531,513,000	10,599,540,000
Gastos de administración	1,984,885,000	1,993,132,000
Otros ingresos	337,475,000	311,688,000
Otros gastos	174,947,000	449,276,000
Utilidad (pérdida) de operación	5,179,374,000	3,672,922,000
Ingresos financieros	1,119,177,000	2,117,791,000
Gastos financieros	1,616,189,000	2,528,979,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	4,405,000	23,156,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,686,767,000	3,284,890,000
Impuestos a la utilidad	1,443,081,000	960,127,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	3,243,686,000	2,324,763,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0
Utilidad (pérdida) neta	3,243,686,000	2,324,763,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,239,565,000	2,330,816,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	4,121,000	(6,053,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]		
Utilidad por acción [sinopsis]		
Utilidad por acción [partidas]		
Utilidad por acción básica [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0	0
Utilidad por acción diluida [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0	0

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31
Estado del resultado integral [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	3,243,686,000	2,324,763,000
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	3,137,751,000	28,021,573,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	3,137,751,000	28,021,573,000
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	297,148,000	226,583,000
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	297,148,000	226,583,000
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]		
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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31
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	3,434,899,000	28,248,156,000
Total otro resultado integral	3,434,899,000	28,248,156,000
Resultado integral total	6,678,585,000	30,572,919,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]		
Resultado integral atribuible a la participación controladora	6,701,432,000	30,008,342,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	(22,847,000)	564,577,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	3,243,686,000	2,324,763,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	1,443,081,000	960,127,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	625,697,000	798,410,000
+ Gastos de depreciación y amortización	2,035,038,000	2,164,871,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	137,659,000	273,520,000
+ Provisiones	2,466,000	1,788,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(128,685,000)	(387,222,000)
+ 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	(26,773,000)	(22,538,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	87,894,000	3,859,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(290,114,000)	585,516,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(1,659,052,000)	(890,372,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	263,229,000	233,052,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	964,088,000	(134,995,000)
+ 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)	3,454,528,000	3,586,016,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	6,698,214,000	5,910,779,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	935,444,000	1,045,284,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5,762,770,000	4,865,495,000
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	1,453,167,000	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	214,466,000	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	873,911,000	1,361,143,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	9,273,000
- Compras de activos intangibles	88,418,000	21,733,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
+ 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	217,967,000	229,845,000
+ (-) 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	(1,983,063,000)	(1,143,758,000)
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	4,650,000,000	30,648,000
- Reembolsos de préstamos	303,422,000	406,646,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	135,365,000	133,059,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	843,664,000	1,028,255,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	3,367,549,000	(1,537,312,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	7,147,256,000	2,184,425,000
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	744,044,000	4,942,949,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	7,891,300,000	7,127,374,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	26,302,043,000	20,441,318,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	34,193,343,000	27,568,692,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	42,040,345,000	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	3,239,565,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	3,239,565,000	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	(230,024,000)	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	3,009,541,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	45,049,886,000	0	0	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	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]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(150,797,000)	(150,797,000)	127,014,614,000	1,887,194,000	128,901,808,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	3,239,565,000	4,121,000	3,243,686,000
Otro resultado integral	0	0	0	3,461,867,000	3,461,867,000	3,461,867,000	(26,968,000)	3,434,899,000
Resultado integral total	0	0	0	3,461,867,000	3,461,867,000	6,701,432,000	(22,847,000)	6,678,585,000
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	(230,024,000)	(1,223,143,000)	(1,453,167,000)
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	3,461,867,000	3,461,867,000	6,471,408,000	(1,245,990,000)	5,225,418,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	3,311,070,000	3,311,070,000	133,486,022,000	641,204,000	134,127,226,000

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

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

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
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	1,884,389,311	1,921,160,445
Numero de funcionarios	730	796
Numero de empleados	33,607	32,562
Numero de obreros	22,468	23,241
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Depreciación y amortización operativa	2,035,038,000	2,164,871,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2020-04-01 - 2021-03-31	2019-04-01 - 2020-03-31
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	164,189,596,000	157,871,601,000
Utilidad (pérdida) de operación	22,130,521,000	19,454,800,000
Utilidad (pérdida) neta	12,542,214,000	11,396,892,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	12,533,028,000	11,398,935,000
Depreciación y amortización operativa	8,551,610,000	8,271,736,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						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															
BANAMEX002	NO	2017-06-15	2024-06-15	TIIE91 + 0.90 PP			1,280,000,000	320,000,000	0						
SCOTIABANK003	NO	2017-06-15	2024-06-15	TIIE91 + 0.50 PP			800,000,000	200,000,000	0						
SCOTIABANK004	NO	2021-03-05	2022-03-04	TIIE28 + 0.35 PP		1,600,000,000									
SANTANDER001	NO	2021-03-05	2022-03-04	TIIE28 + 0.30 PP		1,000,000,000									
BANCOMER001	NO	2017-06-21	2024-06-21	TIIE91 + 0.90 PP			560,000,000	140,000,000	0						
BANCOMEXT001	NO	2017-06-22	2027-06-22	TIIE91 + 0.80 PP	37,500,000	50,000,000	450,000,000	600,000,000	1,290,000,000	1,760,000,000					
SCOTIABANK005	NO	2021-03-05	2022-03-04	TIIE28 + 0.35 PP		400,000,000									
BANCOMER002	NO	2021-03-05	2022-03-04	TIIE28 + 0.375 PP		1,650,000,000									
SANTANDER002	NO	2017-06-20	2024-06-20	TIIE91 + 0.90 PP			1,160,000,000	290,000,000	0						
SCOTIABANK006	NO	2017-03-15	2022-01-19	TIIE28 + 0.65 PP	821,213,000	273,737,000									
SCOTIABANK007	NO	2017-06-20	2024-06-20	TIIE91 + 0.50 PP			800,000,000	200,000,000	0						
BANCO JP MORGAN	SI	2018-04-25	2025-04-25	3.84%							193,148,000		772,594,000	386,297,000	193,148,000
BANCO RABOBANK001	SI	2020-05-29	2021-05-28	1.76%							297,706,000				
BANKOFAMERICA001	SI	2019-07-16	2024-07-16	2.75%										486,219,000	
BANKOFAMERICA002	SI	2019-07-16	2024-07-16	1.00%										729,329,000	
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)001	SI	2020-09-28	2025-04-07	8.75%									51,506,000	154,519,000	51,506,000
INTERNACIONAL FINANCE CORP001	SI	2015-12-15	2023-12-15	3.50%							50,164,000		100,327,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP002	SI	2015-12-24	2023-12-15	3.50%							29,967,000		59,935,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP003	SI	2016-04-15	2023-12-15	3.50%							15,920,000		31,840,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP004	SI	2016-07-11	2023-12-15	3.50%							12,174,000		24,348,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP005	SI	2016-08-30	2023-12-15	3.50%							18,168,000		36,335,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP006	SI	2017-05-31	2023-12-15	3.50%							9,365,000		18,730,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP007	SI	2017-06-30	2023-12-15	3.50%							15,358,000		30,716,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP008	SI	2018-12-26	2023-12-15	3.50%							12,568,000		25,135,000		
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)002	SI	2019-10-25	2022-04-12	7.40%							66,721,000		25,990,000		
BANCO BOLIVARIANO001	SI	2020-09-29	2025-09-25	8.66%							3,430,000	3,430,000	10,291,000	12,022,000	18,903,000
BANBIF (PERÚ)001	SI	2020-12-01	2023-12-30	1.94%							41,073,000	13,691,000	41,073,000	328,584,000	
COSTO AMORTIZABLE (IFRS)	NO	2021-04-21	2021-04-21			(2,182,000)				(13,799,000)	(50,000)	1,116,000	(2,180,000)	(2,196,000)	(2,831,000)
CALL SPREAD PERÚ	SI	2017-05-17	2021-05-23								3,485,000				
TOTAL					858,713,000	4,971,555,000	5,050,000,000	1,750,000,000	1,290,000,000	1,746,201,000	769,197,000	18,237,000	1,226,640,000	2,094,774,000	260,726,000
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					858,713,000	4,971,555,000	5,050,000,000	1,750,000,000	1,290,000,000	1,746,201,000	769,197,000	18,237,000	1,226,640,000	2,094,774,000	260,726,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)															
CERTIFICADOS BURSÁTILES ACBE001	NO	2017-09-15	2027-09-03	7.84%						6,000,000,000					

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]	
CERTIFICADOS BURSÁTILES ACBE002	NO	2017-09-15	2022-09-09	TIIE 28 + 0.20 PP			1,000,000,000										
USPP Serie A 001	SI	2017-12-28	2029-12-28	3.49%													6,180,750,000
USPP Serie B 001	SI	2017-12-28	2032-12-28	3.64%													6,180,750,000
USPP Serie A 002	SI	2018-03-01	2029-12-28	3.49%													2,060,250,000
USPP Serie B 002	SI	2018-03-01	2032-12-28	3.64%													2,060,250,000
BONO PRIVADO (PERÚ)	SI	2016-12-09	2026-12-09	7.50%													821,460,000
EMISIÓN BONOS (PERÚ)001	SI	2011-11-23	2021-11-23	6.75%							2,572,539,000						
COSTO AMORTIZABLE (IFRS)002							(1,827,000)			(7,114,000)	135,461,000		(723,000)				(48,613,000)
EMISIÓN BONOS (PERÚ)002	SI	2013-04-12	2023-04-12	4.63%							668,860,000	0	1,337,720,000	706,007,000			
TOTAL					0	0	998,173,000	0	0	5,992,886,000	3,376,860,000	0	1,336,997,000	706,007,000	0		17,254,847,000
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listadas en bolsa y colocaciones privadas																	
TOTAL					0	0	998,173,000	0	0	5,992,886,000	3,376,860,000	0	1,336,997,000	706,007,000	0		17,254,847,000
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	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																	
Proveedores																	
PROVEEDORES	NO	2021-04-21	2021-04-21			6,859,148,000											
PROVEEDORES002	SI	2021-04-21	2021-04-21									806,963,000	0				
TOTAL					0	6,859,148,000	0	0	0	0	0	806,963,000	0	0	0	0	0
Total proveedores																	
TOTAL					0	6,859,148,000	0	0	0	0	0	806,963,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
INTERESES POR PAGAR	NO					99,886,000											
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	NO					215,828,000	181,415,000										
TOTAL					0	315,714,000	181,415,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
TOTAL					0	315,714,000	181,415,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																	
TOTAL					858,713,000	12,146,417,000	6,229,588,000	1,750,000,000	1,290,000,000	7,739,087,000	4,146,057,000	825,200,000	2,563,637,000	2,800,781,000	260,726,000		17,254,847,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	405,975,000	8,364,107,000	0	0	8,364,107,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	405,975,000	8,364,107,000	0	0	8,364,107,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	241,294,000	4,971,257,000	0	0	4,971,257,000
Pasivo monetario no circulante	1,110,544,000	22,879,991,000	0	0	22,879,991,000
Total pasivo monetario	1,351,838,000	27,851,248,000	0	0	27,851,248,000
Monetario activo (pasivo) neto	(945,863,000)	(19,487,141,000)	0	0	(19,487,141,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Refrescos				
Coca Cola y Otros	14,833,727,000	0	0	14,833,727,000
Topo Chico Exportación	0	549,680,000	0	549,680,000
Coca Cola (Nostalgia)		284,982,000		284,982,000
Coca Cola, Topo Chico y Wise	0	0	14,174,293,000	14,174,293,000
Ingreso Ventas fuera de Territorio USA			0	0
Coca Cola	0	0	1,645,059,000	1,645,059,000
Coca Cola, Snacks y Lácteos	0	0	2,775,390,000	2,775,390,000
Coca Cola, Inca Kola	0	0	4,031,206,000	4,031,206,000
Servicios				
Servicios Fil	51,553,000			51,553,000
TOTAL	14,885,280,000	834,662,000	22,625,948,000	38,345,890,000

[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 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 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 2021, los forwards de divisas de la Compañía en México con un valor nominal de US 145,891 y cuyos vencimientos se darán durante el periodo de abril a diciembre de 2021, generaron un pasivo por su valor de mercado de MXN 214,505 ó US 10,421; adicionalmente tres swaps de tasa de interés con un valor nominal 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 144,871; y swaps de aluminio con un valor nominal de 2,230 toneladas métricas (Tm) con vencimientos de abril a diciembre de 2021, el cual generó un activo por MXN 20,920 o US 1,015. Dichos importes han sido reconocidos como porciones efectivas en cuenta de la utilidad integral dentro del capital contable. Al 31 de marzo de 2021, 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 2021 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 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.

Posiciones en derivados vigentes

Al 31 de marzo de 2021 la Compañía mantenía doscientos treinta y tres forwards de tipo de cambio, tres swaps de tasa de interés y veinte swaps de aluminio para la compra de US 145,891, MXN 3,450,000 y 2,230 Tm respectivamente. Los Forwards de tipo de cambio tienen vencimientos durante el periodo de abril a diciembre de 2021. Con respecto a los swaps de tasa de interés, tienen vencimientos parciales en 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 a diciembre de 2021. Los derivados que se mantienen vigentes al cierre del primer trimestre de 2021 fueron contratados con Cooperatieve Rabobank U.A. (o Rabobank), BBVA Bancomer, Banco Nacional de México, S.A. (o Citibanamex), 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 2021:

No Referencia	Monto Ncional (Miles US)	Contraparte	Tipo de Cambio Forward	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)	Valor de Mercado (Miles USD)
4979203	384	Rabobank	22.3600	05/06/2020	06/04/2021	(739)	(36)
5735618	1,064	Rabobank	22.6650	14/08/2020	06/04/2021	(2,375)	(115)
5735626	1,064	Rabobank	22.6250	14/08/2020	06/04/2021	(2,332)	(113)
5891625	725	Rabobank	22.3276	28/08/2020	06/04/2021	(1,372)	(67)
5957357	725	Rabobank	22.0853	04/09/2020	06/04/2021	(1,195)	(58)
6771830	242	Rabobank	20.6225	10/11/2020	06/04/2021	(42)	(2)
5741031	1,064	Rabobank	22.6056	14/08/2020	13/04/2021	(2,293)	(111)
5749077	1,064	Rabobank	22.5610	17/08/2020	13/04/2021	(2,245)	(109)
5914913	725	Rabobank	22.2870	01/09/2020	13/04/2021	(1,330)	(65)
6013415	282	Rabobank	21.8344	10/09/2020	13/04/2021	(389)	(19)
6026037	282	Rabobank	21.8015	11/09/2020	13/04/2021	(379)	(18)
6783747	242	Rabobank	20.5925	11/11/2020	13/04/2021	(31)	(2)
6839153	242	Rabobank	20.5430	16/11/2020	13/04/2021	(19)	(1)
5822345	1,064	Rabobank	22.5225	24/08/2020	20/04/2021	(2,185)	(106)
5867360	1,062	Rabobank	22.4797	27/08/2020	20/04/2021	(2,136)	(104)
5943100	725	Rabobank	22.2302	03/09/2020	20/04/2021	(1,276)	(62)
6042961	282	Rabobank	21.7685	14/09/2020	20/04/2021	(365)	(18)
6042965	282	Rabobank	21.7385	14/09/2020	20/04/2021	(357)	(17)
6883977	242	Rabobank	20.4970	19/11/2020	20/04/2021	(4)	0
6894944	242	Rabobank	20.4470	20/11/2020	20/04/2021	8	0
5890876	725	Rabobank	22.4440	28/08/2020	27/04/2021	(1,419)	(69)
5890880	725	Rabobank	22.4360	28/08/2020	27/04/2021	(1,414)	(69)
5943104	725	Rabobank	22.1992	03/09/2020	27/04/2021	(1,241)	(60)
6042970	282	Rabobank	21.7270	14/09/2020	27/04/2021	(349)	(17)
6042978	282	Rabobank	21.6970	14/09/2020	27/04/2021	(340)	(17)
6912457	242	Rabobank	20.4065	23/11/2020	27/04/2021	22	1
6912478	239	Rabobank	20.3565	23/11/2020	27/04/2021	34	2
4979207	358	Rabobank	22.4330	05/06/2020	04/05/2021	(691)	(34)
5735658	991	Rabobank	22.7021	14/08/2020	04/05/2021	(2,180)	(106)
5735662	991	Rabobank	22.7421	14/08/2020	04/05/2021	(2,220)	(108)
5891629	675	Rabobank	22.4028	28/08/2020	04/05/2021	(1,282)	(62)
5957368	678	Rabobank	22.1605	04/09/2020	04/05/2021	(1,123)	(54)
6771834	225	Rabobank	20.6880	10/11/2020	04/05/2021	(40)	(2)
5741035	991	Rabobank	22.6806	14/08/2020	11/05/2021	(2,141)	(104)
5749099	991	Rabobank	22.6360	17/08/2020	11/05/2021	(2,097)	(102)
5914917	675	Rabobank	22.3628	01/09/2020	11/05/2021	(1,243)	(60)
6013429	263	Rabobank	21.9085	10/09/2020	11/05/2021	(365)	(18)
6026099	263	Rabobank	21.8740	11/09/2020	11/05/2021	(355)	(17)
6783751	225	Rabobank	20.6580	11/11/2020	11/05/2021	(29)	(1)
6839157	225	Rabobank	20.6125	16/11/2020	11/05/2021	(19)	(1)
5822349	991	Rabobank	22.5991	24/08/2020	18/05/2021	(2,043)	(99)
5867364	990	Rabobank	22.5572	27/08/2020	18/05/2021	(1,999)	(97)
5943120	675	Rabobank	22.3061	03/09/2020	18/05/2021	(1,193)	(58)
6042987	263	Rabobank	21.8425	14/09/2020	18/05/2021	(343)	(17)
6043005	263	Rabobank	21.8125	14/09/2020	18/05/2021	(335)	(16)
6883981	225	Rabobank	20.5645	19/11/2020	18/05/2021	(5)	0
5890884	675	Rabobank	22.5201	28/08/2020	25/05/2021	(1,326)	(64)
5890888	675	Rabobank	22.5121	28/08/2020	25/05/2021	(1,321)	(64)
5943124	675	Rabobank	22.2741	03/09/2020	25/05/2021	(1,160)	(56)
6043014	263	Rabobank	21.8010	14/09/2020	25/05/2021	(327)	(16)
6043018	261	Rabobank	21.7710	14/09/2020	25/05/2021	(317)	(15)
6894956	225	Rabobank	20.5300	20/11/2020	25/05/2021	7	0
6912470	225	Rabobank	20.4730	23/11/2020	25/05/2021	19	1
6912493	225	Rabobank	20.4230	23/11/2020	25/05/2021	31	1
5735682	1,024	Rabobank	22.8164	14/08/2020	01/06/2021	(2,298)	(112)
5735688	1,024	Rabobank	22.7764	14/08/2020	01/06/2021	(2,257)	(110)
5891633	698	Rabobank	22.4777	28/08/2020	01/06/2021	(1,330)	(65)
5957373	697	Rabobank	22.2357	04/09/2020	01/06/2021	(1,159)	(56)
6771838	233	Rabobank	20.7555	10/11/2020	01/06/2021	(42)	(2)
4979211	370	Rabobank	22.5300	05/06/2020	08/06/2021	(718)	(35)
5741039	1,024	Rabobank	22.7549	14/08/2020	08/06/2021	(2,217)	(108)
5749304	1,024	Rabobank	22.7110	17/08/2020	08/06/2021	(2,172)	(105)
5914923	698	Rabobank	22.4401	01/09/2020	08/06/2021	(1,291)	(63)
6783755	233	Rabobank	20.7275	11/11/2020	08/06/2021	(32)	(2)
6839161	233	Rabobank	20.6830	16/11/2020	08/06/2021	(21)	(1)
5822354	1,024	Rabobank	22.6754	24/08/2020	15/06/2021	(2,117)	(103)

5867368	1,025	Rabobank	22.6338	27/08/2020	15/06/2021	(2,077)	(101)
5943128	698	Rabobank	22.3802	03/09/2020	15/06/2021	(1,237)	(60)
6883985	233	Rabobank	20.6335	19/11/2020	15/06/2021	(6)	0
5943132	698	Rabobank	22.3485	03/09/2020	22/06/2021	(1,203)	(57)
6013433	271	Rabobank	22.0194	10/09/2020	22/06/2021	(378)	(18)
6026104	271	Rabobank	21.9840	11/09/2020	22/06/2021	(368)	(18)
6043024	271	Rabobank	21.9345	14/09/2020	22/06/2021	(355)	(17)
6043046	271	Rabobank	21.9045	14/09/2020	22/06/2021	(347)	(17)
6894985	233	Rabobank	20.6020	20/11/2020	22/06/2021	5	0
5890892	698	Rabobank	22.6079	28/08/2020	29/06/2021	(1,371)	(66)
5890896	698	Rabobank	22.6159	28/08/2020	29/06/2021	(1,377)	(66)
6043062	271	Rabobank	21.8925	14/09/2020	29/06/2021	(339)	(16)
6043076	274	Rabobank	21.8625	14/09/2020	29/06/2021	(335)	(16)
6912474	233	Rabobank	20.5610	23/11/2020	29/06/2021	18	1
6912497	230	Rabobank	20.5110	23/11/2020	29/06/2021	30	1
FXSW-7719-ST53410138	836	BBVA Bancomer	22.7486	24/08/2020	06/07/2021	(1,740)	(84)
FXSW-7719-ST53410269	836	BBVA Bancomer	22.7298	27/08/2020	06/07/2021	(1,725)	(84)
FXSW-7719-ST15993494	1,115	BBVA Bancomer	22.2300	09/09/2020	06/07/2021	(1,749)	(85)
FXSW-7719-ST15993501	1,115	BBVA Bancomer	22.2300	09/09/2020	06/07/2021	(1,749)	(85)
FXSW-7719-ST53412583	239	BBVA Bancomer	20.8600	10/11/2020	06/07/2021	(51)	(2)
FXSW-7719-ST53410290	836	BBVA Bancomer	22.7291	27/08/2020	13/07/2021	(1,709)	(83)
FXSW-7719-ST53410311	836	BBVA Bancomer	22.7091	27/08/2020	13/07/2021	(1,693)	(82)
FXSW-7719-ST32025428	1,115	BBVA Bancomer	22.2400	09/09/2020	13/07/2021	(1,740)	(84)
FXSW-7719-ST65505892	1,115	BBVA Bancomer	22.2100	09/09/2020	13/07/2021	(1,707)	(83)
FXSW-7719-ST53410394	836	BBVA Bancomer	22.6895	28/08/2020	20/07/2021	(1,661)	(81)
FXSW-7719-ST53410422	836	BBVA Bancomer	22.6695	28/08/2020	20/07/2021	(1,645)	(80)
FXSW-7719-ST53410824	1,115	BBVA Bancomer	22.1655	10/09/2020	20/07/2021	(1,639)	(80)
FXSW-7719-ST53411068	279	BBVA Bancomer	22.1100	10/09/2020	20/07/2021	(395)	(19)
FXSW-7719-ST53410902	279	BBVA Bancomer	22.0617	11/09/2020	20/07/2021	(381)	(19)
FXSW-7719-ST53412778	239	BBVA Bancomer	20.8500	17/11/2020	20/07/2021	(41)	(2)
FXSW-7719-ST53410845	1,115	BBVA Bancomer	22.1640	10/09/2020	27/07/2021	(1,618)	(79)
FXSW-7719-ST15993594	279	BBVA Bancomer	21.9650	14/09/2020	27/07/2021	(350)	(17)
FXSW-7719-ST15993608	278	BBVA Bancomer	21.9350	14/09/2020	27/07/2021	(341)	(17)
FXSW-7719-ST65506073	279	BBVA Bancomer	22.0250	14/09/2020	27/07/2021	(367)	(19)
FXSW-7719-ST65506080	279	BBVA Bancomer	21.9950	14/09/2020	27/07/2021	(358)	(18)
FXSW-7719-ST53412785	239	BBVA Bancomer	20.8200	17/11/2020	27/07/2021	(30)	(1)
FXSW-7719-ST53412890	239	BBVA Bancomer	20.7431	19/11/2020	27/07/2021	(12)	(1)
FXSW-7719-ST53412922	239	BBVA Bancomer	20.6925	20/11/2020	27/07/2021	0	0
FXSW-7719-ST15995825	239	BBVA Bancomer	20.6311	23/11/2020	27/07/2021	15	1
FXSW-7719-ST15995832	238	BBVA Bancomer	20.5811	23/11/2020	27/07/2021	26	1
FXSW-7719-ST53410145	873	BBVA Bancomer	22.8251	24/08/2020	03/08/2021	(1,821)	(88)
FXSW-7719-ST53410276	873	BBVA Bancomer	22.8072	27/08/2020	03/08/2021	(1,805)	(88)
FXSW-7719-ST15993508	1,164	BBVA Bancomer	22.3020	09/09/2020	03/08/2021	(1,827)	(89)
FXSW-7719-ST15993515	1,164	BBVA Bancomer	22.3020	09/09/2020	03/08/2021	(1,827)	(89)
FXSW-7719-ST53410873	291	BBVA Bancomer	22.1290	10/09/2020	03/08/2021	(407)	(20)
FXSW-7719-ST53410297	873	BBVA Bancomer	22.8067	27/08/2020	10/08/2021	(1,789)	(87)
FXSW-7719-ST53410318	873	BBVA Bancomer	22.7867	27/08/2020	10/08/2021	(1,772)	(86)
FXSW-7719-ST53410789	1,164	BBVA Bancomer	22.3175	09/09/2020	10/08/2021	(1,824)	(89)
FXSW-7719-ST65505899	1,164	BBVA Bancomer	22.2875	09/09/2020	10/08/2021	(1,790)	(87)
FXSW-7719-ST53410401	873	BBVA Bancomer	22.7655	28/08/2020	17/08/2021	(1,738)	(84)
FXSW-7719-ST53410429	873	BBVA Bancomer	22.7455	28/08/2020	17/08/2021	(1,720)	(84)
FXSW-7719-ST53410831	1,164	BBVA Bancomer	22.2390	10/09/2020	17/08/2021	(1,713)	(83)
FXSW-7719-ST53410909	291	BBVA Bancomer	22.1366	11/09/2020	17/08/2021	(399)	(19)
FXSW-7719-ST53412590	249	BBVA Bancomer	20.9650	10/11/2020	17/08/2021	(54)	(3)
FXSW-7719-ST53412792	249	BBVA Bancomer	20.9200	17/11/2020	17/08/2021	(43)	(2)
FXSW-7719-ST53410852	1,166	BBVA Bancomer	22.2320	10/09/2020	24/08/2021	(1,687)	(82)
FXSW-7719-ST15993622	291	BBVA Bancomer	22.0385	14/09/2020	24/08/2021	(366)	(18)
FXSW-7719-ST15993629	292	BBVA Bancomer	22.0085	14/09/2020	24/08/2021	(358)	(17)
FXSW-7719-ST65506108	291	BBVA Bancomer	22.0985	14/09/2020	24/08/2021	(384)	(20)
FXSW-7719-ST65506115	291	BBVA Bancomer	22.0685	14/09/2020	24/08/2021	(375)	(19)
FXSW-7719-ST53412799	249	BBVA Bancomer	20.8900	17/11/2020	24/08/2021	(32)	(2)
FXSW-7719-ST53412897	249	BBVA Bancomer	20.8112	19/11/2020	24/08/2021	(12)	(1)
FXSW-7719-ST53412929	249	BBVA Bancomer	20.7605	20/11/2020	24/08/2021	0	0
FXSW-7719-ST15995839	249	BBVA Bancomer	20.6985	23/11/2020	24/08/2021	15	1
FXSW-7719-ST15995846	252	BBVA Bancomer	20.6485	23/11/2020	24/08/2021	28	1
FXSW-7719-ST53410152	920	BBVA Bancomer	22.9255	24/08/2020	07/09/2021	(1,925)	(93)
FXSW-7719-ST53410283	920	BBVA Bancomer	22.9059	27/08/2020	07/09/2021	(1,907)	(93)
FXSW-7719-ST15993522	1,228	BBVA Bancomer	22.4030	09/09/2020	07/09/2021	(1,939)	(94)
FXSW-7719-ST15993529	1,228	BBVA Bancomer	22.4030	09/09/2020	07/09/2021	(1,939)	(94)
FXSW-7719-ST53410880	307	BBVA Bancomer	22.2220	10/09/2020	07/09/2021	(430)	(21)
FXSW-7719-ST53410304	920	BBVA Bancomer	22.9060	27/08/2020	14/09/2021	(1,890)	(92)
FXSW-7719-ST53410325	920	BBVA Bancomer	22.8860	27/08/2020	14/09/2021	(1,872)	(91)
FXSW-7719-ST32025442	1,228	BBVA Bancomer	22.4120	09/09/2020	14/09/2021	(1,928)	(94)
FXSW-7719-ST65505906	1,228	BBVA Bancomer	22.3820	09/09/2020	14/09/2021	(1,891)	(93)

FXSW-7719-ST53410408	920	BBVA Bancomer	22.8661	28/08/2020	21/09/2021	(1,837)	(89)
FXSW-7719-ST53410436	920	BBVA Bancomer	22.8461	28/08/2020	21/09/2021	(1,819)	(88)
FXSW-7719-ST53410838	1,228	BBVA Bancomer	22.3363	10/09/2020	21/09/2021	(1,814)	(88)
FXSW-7719-ST53410916	307	BBVA Bancomer	22.2309	11/09/2020	21/09/2021	(422)	(20)
FXSW-7719-ST53412604	263	BBVA Bancomer	21.0500	10/11/2020	21/09/2021	(57)	(3)
FXSW-7719-ST53412806	263	BBVA Bancomer	21.0100	17/11/2020	21/09/2021	(47)	(2)
FXSW-7719-ST53410859	1,226	BBVA Bancomer	22.3370	10/09/2020	28/09/2021	(1,789)	(87)
FXSW-7719-ST15993636	307	BBVA Bancomer	22.1920	14/09/2020	28/09/2021	(404)	(20)
FXSW-7719-ST15993643	307	BBVA Bancomer	22.1620	14/09/2020	28/09/2021	(395)	(19)
FXSW-7719-ST15993657	307	BBVA Bancomer	22.1320	14/09/2020	28/09/2021	(386)	(19)
FXSW-7719-ST15993664	305	BBVA Bancomer	22.1020	14/09/2020	28/09/2021	(375)	(18)
FXSW-7719-ST53412820	263	BBVA Bancomer	20.9800	17/11/2020	28/09/2021	(34)	(2)
FXSW-7719-ST53412904	263	BBVA Bancomer	20.9064	19/11/2020	28/09/2021	(15)	(1)
FXSW-7719-ST53412936	263	BBVA Bancomer	20.8518	20/11/2020	28/09/2021	(1)	0
FXSW-7719-ST15995853	263	BBVA Bancomer	20.7965	23/11/2020	28/09/2021	13	1
FXSW-7719-ST15995860	263	BBVA Bancomer	20.7465	23/11/2020	28/09/2021	26	1
2023712125	855	Citibanamex	22.9900	24/08/2020	05/10/2021	(1,777)	(86)
2023811187	750	Citibanamex	22.9650	25/08/2020	05/10/2021	(1,540)	(75)
2025310645	1,139	Citibanamex	22.4425	09/09/2020	05/10/2021	(1,757)	(85)
2025311731	1,139	Citibanamex	22.4425	09/09/2020	05/10/2021	(1,757)	(85)
2031512153	244	Citibanamex	21.0630	10/11/2020	05/10/2021	(47)	(2)
2024011639	105	Citibanamex	23.0013	27/08/2020	12/10/2021	(217)	(11)
2024012763	855	Citibanamex	22.9813	27/08/2020	12/10/2021	(1,753)	(85)
2025311740	1,139	Citibanamex	22.4553	09/09/2020	12/10/2021	(1,750)	(85)
2025312788	1,139	Citibanamex	22.4253	09/09/2020	12/10/2021	(1,717)	(83)
2025412450	285	Citibanamex	22.3164	10/09/2020	12/10/2021	(399)	(19)
2025511114	285	Citibanamex	22.2856	11/09/2020	12/10/2021	(391)	(19)
2031611126	244	Citibanamex	21.0272	11/11/2020	12/10/2021	(34)	(2)
2024011647	855	Citibanamex	22.9815	27/08/2020	19/10/2021	(1,737)	(84)
2024113161	855	Citibanamex	22.9410	28/08/2020	19/10/2021	(1,704)	(83)
2025312792	1,139	Citibanamex	22.4114	09/09/2020	19/10/2021	(1,681)	(82)
2025810141	285	Citibanamex	22.2408	14/09/2020	19/10/2021	(373)	(18)
2029011104	285	Citibanamex	22.2108	14/09/2020	19/10/2021	(365)	(18)
2032211285	244	Citibanamex	21.0125	17/11/2020	19/10/2021	(27)	(1)
2032411742	244	Citibanamex	20.9509	19/11/2020	19/10/2021	(12)	(1)
2024114162	855	Citibanamex	22.9415	28/08/2020	26/10/2021	(1,688)	(82)
2025410234	1,142	Citibanamex	22.4024	10/09/2020	26/10/2021	(1,654)	(80)
2025811171	285	Citibanamex	22.1992	14/09/2020	26/10/2021	(356)	(17)
2025811173	284	Citibanamex	22.1692	14/09/2020	26/10/2021	(347)	(17)
2032512372	244	Citibanamex	20.9208	20/11/2020	26/10/2021	(1)	(1)
2032810258	244	Citibanamex	20.8620	23/11/2020	26/10/2021	13	1
2032812251	246	Citibanamex	20.8120	23/11/2020	26/10/2021	25	1
2023712126	845	Citibanamex	23.0895	24/08/2020	09/11/2021	(1,758)	(85)
2024010773	845	Citibanamex	23.0812	27/08/2020	09/11/2021	(1,752)	(85)
2025310646	1,127	Citibanamex	22.5384	09/09/2020	09/11/2021	(1,741)	(84)
2025311747	1,127	Citibanamex	22.5384	09/09/2020	09/11/2021	(1,741)	(84)
2025411479	282	Citibanamex	22.3937	10/09/2020	09/11/2021	(396)	(19)
2031512156	242	Citibanamex	21.1500	10/11/2020	09/11/2021	(47)	(2)
2024011661	845	Citibanamex	23.0814	27/08/2020	16/11/2021	(1,736)	(84)
2024011664	845	Citibanamex	23.0614	27/08/2020	16/11/2021	(1,719)	(83)
2024111979	845	Citibanamex	23.0220	28/08/2020	16/11/2021	(1,687)	(82)
2025311809	1,127	Citibanamex	22.5208	09/09/2020	16/11/2021	(1,700)	(83)
2025312722	1,127	Citibanamex	22.5508	09/09/2020	16/11/2021	(1,733)	(84)
2024114165	845	Citibanamex	23.0225	28/08/2020	23/11/2021	(1,671)	(81)
2025311811	1,127	Citibanamex	22.5078	09/09/2020	23/11/2021	(1,665)	(81)
2025512117	282	Citibanamex	22.3980	11/09/2020	23/11/2021	(387)	(19)
2031610140	242	Citibanamex	21.1320	11/11/2020	23/11/2021	(34)	(2)
2032210276	242	Citibanamex	21.0985	17/11/2020	23/11/2021	(26)	(1)
2032411735	242	Citibanamex	21.0402	19/11/2020	23/11/2021	(12)	(1)
2025412251	1,127	Citibanamex	22.4987	10/09/2020	30/11/2021	(1,635)	(79)
2025810151	282	Citibanamex	22.3517	14/09/2020	30/11/2021	(369)	(18)
2025810158	282	Citibanamex	22.2917	14/09/2020	30/11/2021	(352)	(17)
2025810161	280	Citibanamex	22.2617	14/09/2020	30/11/2021	(342)	(17)
2025812176	282	Citibanamex	22.3217	14/09/2020	30/11/2021	(361)	(17)
2032512361	242	Citibanamex	21.0110	20/11/2020	30/11/2021	(1)	(1)
2032811298	242	Citibanamex	20.9544	23/11/2020	30/11/2021	12	1
2032812255	239	Citibanamex	20.9044	23/11/2020	30/11/2021	24	1
2023712127	772	Citibanamex	23.1694	24/08/2020	07/12/2021	(1,608)	(78)
2024012784	772	Citibanamex	23.1613	27/08/2020	07/12/2021	(1,602)	(78)
2025312726	1,029	Citibanamex	22.6169	09/09/2020	07/12/2021	(1,591)	(77)
2025312733	1,029	Citibanamex	22.6169	09/09/2020	07/12/2021	(1,591)	(77)
2025412457	257	Citibanamex	22.4720	10/09/2020	07/12/2021	(361)	(18)
2031510142	221	Citibanamex	21.2220	10/11/2020	07/12/2021	(43)	(2)
2024011672	772	Citibanamex	23.1614	27/08/2020	14/12/2021	(1,587)	(77)

2024011678	772	Citibanamex	23.1414	27/08/2020	14/12/2021	(1,572)	(76)
2024111983	772	Citibanamex	23.1030	28/08/2020	14/12/2021	(1,543)	(75)
2025310653	1,029	Citibanamex	22.6290	09/09/2020	14/12/2021	(1,584)	(77)
2034611026	1,029	Citibanamex	22.5990	11/12/2020	14/12/2021	(1,553)	(75)
2024111984	772	Citibanamex	23.1030	28/08/2020	21/12/2021	(1,529)	(74)
2025312799	1,029	Citibanamex	22.5866	09/09/2020	21/12/2021	(1,523)	(74)
2025510110	257	Citibanamex	22.4729	11/09/2020	21/12/2021	(352)	(17)
2031611122	221	Citibanamex	21.2057	11/11/2020	21/12/2021	(32)	(2)
2032211280	221	Citibanamex	21.1739	17/11/2020	21/12/2021	(25)	(1)
2032411738	221	Citibanamex	21.1126	19/11/2020	21/12/2021	(12)	(1)
2025412257	1,026	Citibanamex	22.5780	10/09/2020	28/12/2021	(1,491)	(72)
2025810226	258	Citibanamex	22.3361	14/09/2020	28/12/2021	(315)	(15)
2025811224	257	Citibanamex	22.3961	14/09/2020	28/12/2021	(328)	(16)
2025811228	257	Citibanamex	22.3661	14/09/2020	28/12/2021	(321)	(16)
2025812231	257	Citibanamex	22.4261	14/09/2020	28/12/2021	(336)	(16)
2032510360	221	Citibanamex	21.0822	20/11/2020	28/12/2021	(1)	0
2032810270	221	Citibanamex	21.0301	23/11/2020	28/12/2021	10	(1)
2032810272	218	Citibanamex	20.9801	23/11/2020	28/12/2021	20	1
2021031603442	10,004	Scotiabank	20.6070	16/03/2021	15/04/2021	(1,469)	(71)

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de swaps de aluminio vigentes al 31 de marzo del 2021:

No Referencia	Nocional (Tm)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)	Valor de Mercado (Miles USD)
505820700	73	Rabobank	1,604.75	26/03/2020	31/03/2021	879	43
506027301	114	Rabobank	1,807.00	11/08/2020	31/03/2021	898	44
505820701	92	Rabobank	1,612.50	26/03/2020	30/04/2021	1,102	53
506027302	145	Rabobank	1,813.00	11/08/2020	30/04/2021	1,138	55
505820702	99	Rabobank	1,618.50	26/03/2020	31/05/2021	1,189	58
506027304	155	Rabobank	1,823.30	11/08/2020	31/05/2021	1,208	59
505820703	92	Rabobank	1,625.25	26/03/2020	30/06/2021	1,106	54
506027305	144	Rabobank	1,829.70	11/08/2020	30/06/2021	1,125	55
505820704	96	Rabobank	1,632.25	26/03/2020	31/07/2021	1,153	56
506027306	150	Rabobank	1,836.80	11/08/2020	31/07/2021	1,170	57
505820705	96	Rabobank	1,639.25	26/03/2020	31/08/2021	1,149	56
506027307	151	Rabobank	1,838.30	11/08/2020	31/08/2021	1,188	58
505820706	84	Rabobank	1,648.00	26/03/2020	30/09/2021	998	48
506027308	131	Rabobank	1,848.40	11/08/2020	30/09/2021	1,016	49
505820707	79	Rabobank	1,654.75	26/03/2020	31/10/2021	933	45
506027310	123	Rabobank	1,853.80	11/08/2020	31/10/2021	948	45
505820708	75	Rabobank	1,661.75	26/03/2020	30/11/2021	878	43
506027311	118	Rabobank	1,859.70	11/08/2020	30/11/2021	901	43
505820709	83	Rabobank	1,670.00	26/03/2020	31/12/2021	960	47
506027312	130	Rabobank	1,865.30	11/08/2020	31/12/2021	981	47

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de swap de tasa de interés vigentes al 31 de marzo del 2021:

No Referencia	Monto Nocional (Miles MXN)	Contraparte	Tasa de interés fija	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)
ID 5X6229	1,000,000	Scotiabank Inverlat	7.3690%	16/11/2017	09/09/2022	(36,542)
ID 979087	1,450,000	Cooperatieve Rabobank U.A.	7.2250%	09/07/2019	20/06/2024	(64,113)
ID 979090	1,000,000	Cooperatieve Rabobank U.A.	7.2250%	09/07/2019	20/06/2024	(44,216)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

A continuación, se muestran los instrumentos financieros derivados que se liquidaron durante el primer trimestre de 2021 en México.

Forwards de tipo de cambio realizados:

Inicio	Vencimiento	Monto nocional Miles USD	Tipo de cambio de mercado de inicio	Tipo de cambio Contratado
05/06/2020	05/01/2021	382	21.8388	22.1111
14/08/2020	05/01/2021	1,056	22.2628	22.4268
14/08/2020	05/01/2021	1,056	22.2628	22.3868
31/08/2020	05/01/2021	720	21.8602	22.0835

10/09/2020	05/01/2021	280	21.5377	21.5880
10/11/2020	05/01/2021	240	20.3600	20.4128
17/11/2020	05/01/2021	240	20.4833	20.3585
14/08/2020	12/01/2021	1,056	22.2628	22.3681
17/08/2020	12/01/2021	1,056	22.0313	22.3195
01/09/2020	12/01/2021	720	21.8880	22.0457
11/09/2020	12/01/2021	280	21.2773	21.5721
14/09/2020	12/01/2021	280	21.3210	21.5250
17/11/2020	12/01/2021	240	20.4833	20.3234
19/11/2020	12/01/2021	240	20.2388	20.2723
24/08/2020	19/01/2021	1,056	22.0362	22.2848
27/08/2020	19/01/2021	1,055	21.9202	22.2305
03/09/2020	19/01/2021	720	21.8393	21.9925
14/09/2020	19/01/2021	280	21.3210	21.5115
14/09/2020	19/01/2021	280	21.3210	21.4815
20/11/2020	19/01/2021	240	20.1858	20.2325
28/08/2020	26/01/2021	720	22.1168	22.2050
28/08/2020	26/01/2021	720	22.1168	22.1950
03/09/2020	26/01/2021	720	21.8393	21.9599
04/09/2020	26/01/2021	718	21.6383	21.9045
14/09/2020	26/01/2021	279	21.3210	21.4695
23/11/2020	26/01/2021	240	20.1172	20.1920
23/11/2020	26/01/2021	240	20.1172	20.1420
05/06/2020	02/02/2021	341	21.8388	22.1872
14/08/2020	02/02/2021	943	22.2628	22.4570
14/08/2020	02/02/2021	943	22.2628	22.4970
31/08/2020	02/02/2021	643	21.8602	22.1580
10/09/2020	02/02/2021	250	21.5377	21.6570
10/11/2020	02/02/2021	214	20.3600	20.4752
17/11/2020	02/02/2021	214	20.4833	20.4209
14/08/2020	09/02/2021	943	22.2628	22.4395
17/08/2020	09/02/2021	943	22.0313	22.3925
01/09/2020	09/02/2021	643	21.8880	22.1198
11/09/2020	09/02/2021	250	21.2773	21.6410
14/09/2020	09/02/2021	250	21.3210	21.5935
17/11/2020	09/02/2021	214	20.4833	20.3875
19/11/2020	09/02/2021	214	20.2388	20.3308
24/08/2020	16/02/2021	943	22.0362	22.3545
27/08/2020	16/02/2021	942	21.9202	22.3058
03/09/2020	16/02/2021	643	21.8393	22.0635
14/09/2020	16/02/2021	250	21.3210	21.5810
14/09/2020	16/02/2021	250	21.3210	21.5510
20/11/2020	16/02/2021	214	20.1858	20.2965
28/08/2020	23/02/2021	643	22.1168	22.2776
28/08/2020	23/02/2021	643	22.1168	22.2676
03/09/2020	23/02/2021	643	21.8393	22.0314
04/09/2020	23/02/2021	640	21.6383	21.9758
14/09/2020	23/02/2021	249	21.3210	21.5387
23/11/2020	23/02/2021	214	20.1172	20.2575
23/11/2020	23/02/2021	216	20.1172	20.2075
05/06/2020	02/03/2021	313	21.8388	22.2630
14/08/2020	02/03/2021	867	22.2628	22.5699
14/08/2020	02/03/2021	867	22.2628	22.5299
31/08/2020	02/03/2021	591	21.8602	22.2315
10/09/2020	02/03/2021	230	21.5377	21.7258
10/11/2020	02/03/2021	197	20.3600	20.5414
17/11/2020	02/03/2021	197	20.4833	20.4889
14/08/2020	09/03/2021	867	22.2628	22.5120
17/08/2020	09/03/2021	867	22.0313	22.4665
01/09/2020	09/03/2021	591	21.8880	22.1938
11/09/2020	09/03/2021	230	21.2773	21.7105
14/09/2020	09/03/2021	230	21.3210	21.6643
17/11/2020	09/03/2021	197	20.4833	20.4573
19/11/2020	09/03/2021	197	20.2388	20.3960
24/08/2020	16/03/2021	867	22.0362	22.4275
27/08/2020	16/03/2021	867	21.9202	22.3825
03/09/2020	16/03/2021	591	21.8393	22.1360
14/09/2020	16/03/2021	230	21.3210	21.6520
14/09/2020	16/03/2021	230	21.3210	21.6220
20/11/2020	16/03/2021	197	20.1858	20.3640

28/08/2020	23/03/2021	591	22.1168	22.3521
28/08/2020	23/03/2021	591	22.1168	22.3421
03/09/2020	23/03/2021	591	21.8393	22.1048
04/09/2020	23/03/2021	590	21.6383	22.0487
14/09/2020	23/03/2021	229	21.3210	21.6110
23/11/2020	23/03/2021	197	20.1172	20.3266
23/11/2020	23/03/2021	197	20.1172	20.2766

Swaps de aluminio realizados:

Inicio	Vencimiento	Liquidación	Monto nominal Volumen (Toneladas métricas)	All in por tonelada	Precio Spot Mercado de Inicio (USD nominal)
31/01/2020	31/12/2020	05/01/2021	29 Tm	1,779	1,709
03/02/2020	31/12/2020	05/01/2021	29 Tm	1,754	1,694
28/02/2020	31/12/2020	05/01/2021	29 Tm	1,729	1,663
26/03/2020	31/01/2021	02/02/2021	51 Tm	1,590	1,517
11/08/2020	31/01/2021	02/02/2021	81 Tm	1,791	1,753
26/03/2020	28/02/2021	02/03/2021	62 Tm	1,597	1,517
11/08/2020	28/02/2021	02/03/2021	98 Tm	1,798	1,753

Durante el primer trimestre de 2021, 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 2021 ascendió a US 23,859 (equivalentes a MXN 491,553) posición activa. Al cierre de marzo del 2021 se tiene PEN 27,865 neto de impuestos sobre la renta 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 2021.

Primera Emisión con cobertura (bono 2011)	
Fecha	Monto
23-may-21	35,000
23-nov-21	62,500

Segunda Emisión con cobertura (bono 2013)	
Fecha	Monto
12-oct-21	32,500
12-abr-22	32,500
12-oct-22	32,500
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 2021.

N° de Referencia Externa	Monto Nocial (US)	Contraparte	Tipo de Cambio	Tasa Fija	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles de PEN)	Valor de mercado equivalente a (miles de MXN)
500095509331	20,000	JPMorgan Chase Bank	2.55	1.24%	03-ene-13	23-may-21	\$23,673	\$129,645
500095508861	50,000	JPMorgan Chase Bank	2.596	1.40%	14-sep-12	23-nov-21	\$55,912	\$306,196
51689457	12,500	BBVA Continental	2.596	1.46%	09-nov-12	23-nov-21	\$13,958	\$76,441
919001429	65,000	Bank of America	3.502	9.72%	17-feb-16	12-abr-23	(\$1,703)	(\$9,327)
50095517050	65,000	JPMorgan Chase Bank	3.507	9.72%	17-feb-16	12-abr-23	(\$2,082)	(\$11,402)

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

No se observaron posiciones realizadas 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 2021 ascendió a US 3,971 (equivalentes a MXN 81,814) posición activa. Al 31 de marzo de 2021 se habían reconocido PEN (9,031) neto de impuestos sobre la renta 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 (Cargill), MacQuaire, BNP Paribas, Citibank, Bank of America, ICE Futures y JP Morgan.

Riesgos Cubiertos

En marzo del 2020, el comité de riesgos aprobó la cobertura por el 70% de las compras en 2021 que equivalen a 83,598 toneladas.

El plazo de los instrumentos de cobertura utilizados para el año 2021 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 2021.

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)
115614	193	may-21	CARGILL	335.60	01-abr-21	3,064	16,779

122333	44	may-21	CARGILL	320.57	01-abr-21	823	4,507
122333	64	ago-21	CARGILL	313.52	01-jul-21	1,246	6,822
115614	114	ago-21	CARGILL	343.34	01-jul-21	1,580	8,650
EF9-44QHNU	139	ago-21	JP MORGAN	342.00	01-jul-21	1,961	10,739
115614	113	oct-21	CARGILL	347.46	01-sep-21	1,382	7,571
122333	31	oct-21	CARGILL	305.52	01-sep-21	624	3,416
EF9-44RW79	82	oct-21	JP MORGAN	349.00	01-sep-21	979	5,363
122333	11	dic-21	CARGILL	302.82	01-nov-21	227	1,245
EBH-21D65J	87	dic-21	JP MORGAN	348.00	01-nov-21	1,059	5,797
EBH-2394SA	102	dic-21	JP MORGAN	343.00	01-nov-21	1,337	7,322
517095120	58	dic-21	MACQUARIE	348.00	01-nov-21	706	3,865
23100907	51	mar-22	BNP PARIBAS	416.75	01-feb-22	(36)	(197)
EBH-36U8EE	48	mar-22	JP MORGAN	422.00	01-feb-22	(81)	(445)
HH_56425184	51	mar-22	MACQUARIE	426.00	01-feb-22	(125)	(683)
23098062	33	may-22	BNP PARIBAS	412.00	01-abr-22	(39)	(214)
EF9-6D8BM6	33	may-22	JP MORGAN	418.90	01-abr-22	(82)	(449)
51130361	51	ago-22	CITIBANK	404.80	01-jul-22	(58)	(320)
EF9-6EADIP	51	ago-22	JP MORGAN	407.00	01-jul-22	(80)	(436)
EF9-6D8CQV	48	ago-22	JP MORGAN	412.70	01-jul-22	(126)	(692)
47655958	34	oct-22	BANK OF AMERICA	403.50	01-sep-22	(82)	(451)
EBH-37M2VK	34	oct-22	JP MORGAN	395.50	01-sep-22	(31)	(171)
HH_56437906	34	dic-22	MACQUARIE	397.50	01-nov-22	(44)	(241)
EF9-6F5GPY	174	mar-23	JP MORGAN	400.00	01-feb-23	(307)	(1,682)

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)
Ene-21	QWH1	0	0
Feb-21	QWH1	10	69
Mar-21	QWH1	80	558

(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 2021 ascendió a US 544 (equivalentes a MXN 11,199) posición pasiva. Al cierre de marzo de 2021, 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 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 2021 ascendió a US 1,917 (equivalentes a MXN 39,500) posición activa. Al cierre de marzo de 2021, 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 con 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 2021 ascendió US 1,004 (equivalentes a MXN 20,690) posición activa. Al 31 de marzo de 2020 se habían reconocido PEN (2,450) neto de impuesto sobre la renta 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 y BBVA Continental.

Riesgos Cubiertos

Arca Continental Lindley es una entidad cuya moneda funcional es el sol peruano por lo que, las compras de materia prima para la producción de bebidas en dólares la exponen a la variabilidad en el tipo de cambio y una depreciación del sol peruano ante el dólar americano le afecta de forma adversa a los flujos de la operación. El objetivo de la cobertura es cubrirse ante la variabilidad en el tipo de cambio, asociadas a volúmenes de compras pronosticadas en el futuro. Mediante una estrategia de cobertura llamada roll over, la Compañía cubre las compras futuras en moneda extranjera.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de Forwards de Tipo de Cambio vigentes al 31 de marzo de 2021:

Nº de Referencia Externa	Monto Ncional 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)
FWD00014835	2,019	SANTANDER	3.5188	13-jul-20	09-abr-21	456	2,497
5967	2,019	BANBIF	3.5128	21-jul-20	16-abr-21	468	2,565
FWD00014836	1,929	SANTANDER	3.5220	13-jul-20	07-may-21	430	2,356
FWD00014904	1,929	SANTANDER	3.5150	21-jul-20	14-may-21	444	2,432
3535074	1,620	BBVA	3.5235	13-jul-20	04-jun-21	360	1,971
3545055	1,620	BBVA	3.5175	21-jul-20	11-jun-21	370	2,025
3546736	500	BBVA	3.522	16-jul-20	20-may-21	112	\$612
5964	5,000	Banbif	3.5178	21-jul-20	20-may-21	1,138	\$6,231

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas:

Nº de Referencia Externa	Monto Ncional en miles (US)	Contraparte	Monto Liquidación (miles de PEN)	Fecha de Vencimiento
3534650	2,213	BBVA	259	08-ene-21
8940338	2,216	SCOTIABANK	241	15-ene-21
3534653	2,124	BBVA	274	05-feb-21

5966	2,124	BANBIF	271	12-feb-21
8939294	2,300	SCOTIABANK	376	05-mar-21
FWD00014903	2,300	SANTANDER	422	12-mar-21

Durante el primer trimestre de 2021, 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 2021 ascendió a US 21,007 (equivalentes a MXN 432,796) posición activa. Al 31 de marzo de 2021 se habían reconocido US 21,007 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

Para 2021, el Comité de Riesgos aprobó las siguientes coberturas de Aluminio LME y MWP.

	Ene-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dic-21
\$1,815	1,000	850	900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$1,834	-	-	-	1,200	1,325	1,125	-	-	-	-	-	-
\$1,852	-	-	-	-	-	-	1,075	1,250	950	-	-	-
\$1,869	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,025	1,125	1,125

	Ene-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dic-21
Volumen MT	1,000	875	975	1,500	1,775	1,375	1,300	1,575	1,050	1,225	2,025	2,025
Precios MT	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70	\$330.70

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de aluminio LME vigentes al 31 de marzo del 2021.

Nº de Referencia Externa	(Lotes)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505820748	1,350	Rabobank	1,618	30/04/2021	778	16,032
505820749	1,525	Rabobank	1,625	31/05/2021	879	18,110
505820750	1,300	Rabobank	1,632	30/06/2021	750	15,445
505820751	1,250	Rabobank	1,640	31/07/2021	719	14,813
505820752	1,400	Rabobank	1,648	31/08/2021	801	16,501

505820753	1,100	Rabobank	1,656	30/09/2021	626	12,890
505820754	1,200	Rabobank	1,662	31/10/2021	679	13,988
505820755	1,275	Rabobank	1,668	30/11/2021	716	14,761
505820756	1,275	Rabobank	1,674	31/12/2021	711	14,648
505906563	975	Rabobank	1,549	30/04/2021	629	12,955
505906564	1,100	Rabobank	1,557	31/05/2021	709	14,604
505906565	925	Rabobank	1,564	30/06/2021	596	12,285
505906566	875	Rabobank	1,571	31/07/2021	564	11,613
505906567	1,000	Rabobank	1,579	31/08/2021	642	13,218
505906568	775	Rabobank	1,598	30/09/2021	486	10,007
505906569	850	Rabobank	1,594	31/10/2021	539	11,103
505906570	900	Rabobank	1,599	30/11/2021	568	11,694
505906571	925	Rabobank	1,606	31/12/2021	578	11,917
506027289	1,200	Rabobank	1,813	30/04/2021	457	9,418
506027290	1,325	Rabobank	1,823	31/05/2021	501	10,322
506027291	1,125	Rabobank	1,830	30/06/2021	426	8,784
506027292	1,075	Rabobank	1,837	31/07/2021	407	8,382
506027293	1,250	Rabobank	1,838	31/08/2021	477	9,834
506027294	950	Rabobank	1,848	30/09/2021	358	7,368
506027296	1,025	Rabobank	1,854	31/10/2021	383	7,899
506027297	1,125	Rabobank	1,860	30/11/2021	417	8,584
506027298	1,125	Rabobank	1,865	31/12/2021	412	8,493

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de aluminio MWP vigentes al 31 de marzo del 2021.

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505832899	975	Rabobank	262	30/04/2021	212	4,370
505832900	975	Rabobank	262	31/05/2021	196	4,038
505832901	975	Rabobank	262	30/06/2021	194	3,987
505832902	975	Rabobank	262	31/07/2021	187	3,860
505832903	975	Rabobank	262	31/08/2021	187	3,860
505832904	975	Rabobank	262	30/09/2021	187	3,860
505832905	975	Rabobank	262	31/10/2021	184	3,799
505832906	975	Rabobank	262	30/11/2021	184	3,799
505832907	975	Rabobank	262	31/12/2021	184	3,799
505834462	375	Rabobank	262	30/04/2021	82	1,681
505834466	325	Rabobank	262	30/06/2021	65	1,329
505834467	275	Rabobank	262	31/07/2021	53	1,089
505834468	425	Rabobank	262	31/08/2021	82	1,683
505834469	125	Rabobank	262	30/09/2021	24	495
505834470	225	Rabobank	262	31/10/2021	43	877
505834472	300	Rabobank	262	30/11/2021	57	1,169
505834473	300	Rabobank	262	31/12/2021	57	1,169
505910822	675	Rabobank	227	30/04/2021	171	3,516
505910823	675	Rabobank	227	31/05/2021	159	3,286
505910824	675	Rabobank	227	30/06/2021	158	3,251
505910825	675	Rabobank	227	31/07/2021	154	3,163
505910826	675	Rabobank	227	31/08/2021	154	3,163

505910827	675	Rabobank	227	30/09/2021	153	3,162
505910828	675	Rabobank	227	31/10/2021	151	3,120
505953344	550	Rabobank	262	31/05/2021	111	2,278
506031389	1,500	Rabobank	326	30/04/2021	230	4,744
506031395	1,775	Rabobank	327	31/05/2021	241	4,973
506031396	1,375	Rabobank	327	30/06/2021	183	3,781
506031397	1,300	Rabobank	327	31/07/2021	165	3,405
506031398	1,575	Rabobank	327	31/08/2021	200	4,125
506031399	1,050	Rabobank	327	30/09/2021	133	2,750
506031400	1,225	Rabobank	327	31/10/2021	152	3,133
506031401	2,025	Rabobank	327	30/11/2021	251	5,178
506031402	2,050	Rabobank	327	31/12/2021	254	5,241

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
Enero	2,975	2,004
Febrero	2,500	2,080
Marzo	2,700	2,192

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

Mes	Lotes	Precio de Liquidación US (miles)
Enero	2,975	330
Febrero	2,525	343
Marzo	2,700	416

(ii) Swaps de cobertura de precio de diesel

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 diesel al 31 de marzo de 2021 ascendió a US 2,729 (equivalentes a MXN 56,216) posición activa. Al 31 de marzo de 2021 se habían reconocido US (2,729) 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

Para 2021, el Comité de Riesgos aprobó una cobertura de hasta 6,295,422 galones a un rango de precio entre USD 1.08 y USD 1.22.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de diesel vigentes al 31 de marzo del 2021.

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)
505868410	550,860	Rabobank	1.120	30/04/2021	332	6,836
505868411	572,523	Rabobank	1.126	31/05/2021	342	7,056
505868413	472,342	Rabobank	1.143	30/06/2021	275	5,675

505868415	521,926	Rabobank	1.166	31/07/2021	295	6,084
505868416	625,649	Rabobank	1.179	31/08/2021	348	7,164
505868417	506,820	Rabobank	1.192	30/09/2021	277	5,709
505868418	559,751	Rabobank	1.188	31/10/2021	309	6,365
505868420	512,784	Rabobank	1.180	30/11/2021	283	5,823
505868421	478,104	Rabobank	1.165	31/12/2021	267	5,502

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	502,100	1.5254
Febrero	468,380	1.7428
Marzo	524.183	1.8240

Durante el primer trimestre de 2021, 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.

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 2021. Al 31 de marzo de 2021 se mantenían doscientos treinta y tres

contratos de forwards de divisas, tres swaps de tasa de interés y veinte swaps de aluminio; con vencimientos durante el 2021 para los forwards de divisas, durante 2021 para los swaps de aluminio, y de 2021 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 2021 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 2021. Al 31 de marzo de 2021 se mantenían diversos contratos de swaps de azúcar con vencimientos durante el 2021 a 2023; y los cross currency swaps y call spread, para cobertura de bonos cuyo vencimiento es hasta 2021 a 2023, diversos forwards de tipo de cambio con vencimientos entre abril y junio de 2021 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 2021 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 2021. Al 31 de marzo de 2021 se mantenían diversos contratos de swaps de aluminio y de diésel con vencimientos durante el 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 2021 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 2021, no pretenden obtener un beneficio probable que pudiera derivarse de la volatilidad

de los tipos de cambio. Al 31 de marzo de 2021, 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]

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi), la inflación anual se aceleró a 4.67 por ciento, la cifra más elevada en 27 meses, con lo que rebasó el rango del Banco de México, y el índice subyacente registró su mayor cifra en tres años, con 4.12 por ciento. El incremento en los precios de los energéticos, alimentos, bebidas tabaco y servicios turísticos impactó en los precios al consumidor durante marzo, destacando el avance de 6.5 por ciento en alimentos y bebidas.

Algunos integrantes de la Junta de Gobierno del Banco de México, aún no dan por terminado el ciclo de bajas, pues esperan que el nivel general de precios converja hacia el objetivo de Banxico, de 3 por ciento más/menos un punto porcentual de diferencia, aunque coincidieron en que debe de prevalecer la cautela en las siguientes reuniones. Los miembros notaron la desaceleración en la actividad, pero resaltaron las mejores previsiones para el PIB de 2021 y 2022. Las recientes presiones inflacionarias influyeron en la última decisión de la Junta de Gobierno de Banco de México (Banxico), quien optó de manera unánime en mantener la tasa de interés de referencia en 4 por ciento el 25 de marzo del año en curso, por lo que sus integrantes reiteraron que actuarán con prudencia y cautela en las siguientes reuniones.

La OCDE pronosticó la inflación anual en 2021 de 3.22 por ciento, y se alinea a lo previsto en la última encuesta de expectativas del sector privado publicada por el Banco de México, en la que la mayoría asignó la mayor probabilidad al intervalo de entre 3.1 y 3.5 por ciento para el cierre de 2021. La OCDE mejoró este martes el pronóstico sobre el crecimiento en 2021 de la economía de México a 4.5 por ciento, comparado con el 3.6 por ciento previsto en diciembre pasado.

El Banco de México analiza constantemente la decisión de ajustar la tasa de interés, buscando un balance entre las condiciones financieras propicias para retener flujos de capital, y guardar las condiciones propicias para el crecimiento de la economía.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima un crecimiento del PIB de México de 4.3% de la mano de la demanda externa y exportaciones a Estados Unidos. Este pronóstico se dará en la medida que las campañas de vacunación empiecen a hacerse cada vez más eficientes y efectivas.

El Petroleo West Texas Intermediate (WTI) estadounidense avanzó 38 centavos, o un 0.64%, a 59.70 dólares el barril. Mientras, en febrero, el precio medio del barril de crudo West Texas Intermediate fué de \$55.82, frente a los \$52.00 del mes enero.

En los últimos doce meses el precio del barril de petroleo West Texas Intermediate ha aumentado un 10.45%. México produce 1.6 millones de barriles diarios de crudo y pretende elevar la cifra a al menos 2 millones de unidades en el transcurso de 2021, confirmó el Director General de Pemex en el pasado aniversario de la Expropiación petrolera, mientras la demanda del energético comienza a recuperarse tras el desplome que sufrió el año pasado.

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.

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 2021 y a la fecha del informe es de \$20.6025 y \$19.874 pesos mexicanos por dólar, respectivamente.

Instrumentos derivados que vencieron durante el primer trimestre de 2021:

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:

1. Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en México:

Todos los contratos de la Compañía mantenidos hasta el primer trimestre de 2021 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 2021.

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 \$132,183 MXN el capital contable.

Swap de tasa de interés

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 \$57,775 MXN el capital contable.

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 111.

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.

2. 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 2021:

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 ± 0.18 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 2021.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 33,405.

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 316.

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 ± 0.18 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 2021.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 2,239.

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.

Forwards de tipo de cambio

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 ± 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de diciembre de 2020.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 2,703.

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.

3. Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Estados Unidos:**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 1,509.

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 1,512.

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 480.

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 Nominal 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 COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 05-junio-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 4979203	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.36 pesos por dólar	US \$384	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$739)	(\$36)	(\$855)	(\$43)	El nominal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5735618	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.625 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,375)	(\$115)	(\$2,692)	(\$135)	El nominal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5735626	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.625 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,332)	(\$113)	(\$2,650)	(\$133)	El nominal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5891625	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3276 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,372)	(\$67)	(\$1,592)	(\$80)	El nominal 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 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5957357	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0853 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,195)	(\$58)	(\$1,418)	(\$71)	El nocal 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 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 6771830	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6225 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$42)	(\$2)	(\$122)	(\$6)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 5741031	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6056 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,293)	(\$111)	(\$2,611)	(\$131)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 5749077	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.561 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,245)	(\$109)	(\$2,564)	(\$129)	El nocal 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 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 5914913	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.287 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,330)	(\$65)	(\$1,550)	(\$78)	El nocal 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 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6013415	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8344 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$389)	(\$19)	(\$477)	(\$24)	El nocal 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-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6026037	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8015 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$379)	(\$18)	(\$467)	(\$23)	El nocal 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-noviembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6783747	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5925 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$31)	(\$2)	(\$111)	(\$6)	El nocal 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-noviembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6839153	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.543 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$19)	(\$1)	(\$100)	(\$5)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 5822345	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5225 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,185)	(\$106)	(\$2,505)	(\$126)	El nocal 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 27-agosto-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 5867360	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4797 pesos por dólar	US \$1,062	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,136)	(\$104)	(\$2,455)	(\$123)	El nocal 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 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 5943100	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2302 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,276)	(\$62)	(\$1,497)	(\$75)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6042961	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.7685 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$365)	(\$18)	(\$453)	(\$23)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6042965	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.7385 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$357)	(\$17)	(\$445)	(\$22)	El nocal 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 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6883977	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.497 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$4)	\$0	(\$85)	(\$4)	El nocal 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 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6894944	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.447 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$8	\$0	(\$73)	(\$4)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 5890876	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.444 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,419)	(\$69)	(\$1,638)	(\$82)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 5890880	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.436 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,414)	(\$69)	(\$1,632)	(\$82)	El nocal 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 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 5943104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1992 pesos por dólar	US \$725	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,241)	(\$60)	(\$1,462)	(\$73)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6042970	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.727 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$349)	(\$17)	(\$437)	(\$22)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6042978	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.697 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$340)	(\$17)	(\$429)	(\$22)	El nocal 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 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6912457	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4065 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$22	\$1	(\$59)	(\$3)	El nocal 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 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6912478	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3565 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$34	\$2	(\$47)	(\$2)	El nocal 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 05-junio-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 4979207	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.433 pesos por dólar	US \$358	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$691)	(\$34)	(\$799)	(\$40)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5735658	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7021 pesos por dólar	US \$991	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,180)	(\$106)	(\$2,474)	(\$124)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5735662	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7421 pesos por dólar	US \$991	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,220)	(\$108)	(\$2,514)	(\$126)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5891629	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4028 pesos por dólar	US \$675	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,282)	(\$62)	(\$1,486)	(\$75)	El nocal 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 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5957368	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1605 pesos por dólar	US \$678	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,123)	(\$54)	(\$1,330)	(\$67)	El nocal 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 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 6771834	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.688 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$40)	(\$2)	(\$114)	(\$6)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 5741035	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6806 pesos por dólar	US \$991	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,141)	(\$104)	(\$2,437)	(\$122)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 5749099	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.636 pesos por dólar	US \$991	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,097)	(\$102)	(\$2,393)	(\$120)	El nocal 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 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 5914917	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3628 pesos por dólar	US \$675	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,243)	(\$60)	(\$1,448)	(\$73)	El nocal 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 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6013429	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9085 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$365)	(\$18)	(\$446)	(\$22)	El nocal 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-septiembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6026099	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.874 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$355)	(\$17)	(\$437)	(\$22)	El nocal 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-noviembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6783751	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.658 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$29)	(\$1)	(\$104)	(\$5)	El nocal 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-noviembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6839157	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6125 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$19)	(\$1)	(\$94)	(\$5)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 5822349	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5991 pesos por dólar	US \$991	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,043)	(\$99)	(\$2,340)	(\$117)	El nocal 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 27-agosto-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 5867364	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5572 pesos por dólar	US \$990	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,999)	(\$97)	(\$2,297)	(\$115)	El nocal 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 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 5943120	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3061 pesos por dólar	US \$675	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,193)	(\$58)	(\$1,399)	(\$70)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 6042987	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8425 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$343)	(\$17)	(\$425)	(\$21)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 6043005	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8125 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$335)	(\$16)	(\$417)	(\$21)	El nocal 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 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 6883981	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5645 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$5)	\$0	(\$80)	(\$4)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 5890884	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5201 pesos por dólar	US \$675	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,326)	(\$64)	(\$1,530)	(\$77)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 5890888	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5121 pesos por dólar	US \$675	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,321)	(\$64)	(\$1,525)	(\$76)	El nocal 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 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 5943124	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2741 pesos por dólar	US \$675	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,160)	(\$56)	(\$1,367)	(\$69)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6043014	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.801 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$327)	(\$16)	(\$410)	(\$21)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6043018	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.771 pesos por dólar	US \$261	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$317)	(\$15)	(\$399)	(\$20)	El nocal 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 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6894956	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.53 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$7	\$0	(\$69)	(\$3)	El nocal 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 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6912470	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.473 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$19	\$1	(\$56)	(\$3)	El nocal 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 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6912493	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.423 pesos por dólar	US \$225	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$31	\$1	(\$45)	(\$2)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5735682	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8164 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,298)	(\$112)	(\$2,603)	(\$131)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5735688	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7764 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,257)	(\$110)	(\$2,563)	(\$129)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5891633	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4777 pesos por dólar	US \$698	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,330)	(\$65)	(\$1,542)	(\$77)	El nocal 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 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5957373	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2357 pesos por dólar	US \$697	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,159)	(\$56)	(\$1,373)	(\$69)	El nocal 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 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 6771838	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7555 pesos por dólar	US \$233	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$42)	(\$2)	(\$119)	(\$6)	El nocal 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 05-junio-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 4979211	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.53 pesos por dólar	US \$370	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$718)	(\$35)	(\$830)	(\$42)	El nocal 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 14-agosto-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 5741039	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7549 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,217)	(\$108)	(\$2,523)	(\$127)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 5749304	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.711 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,172)	(\$105)	(\$2,479)	(\$124)	El nocal 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 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 5914923	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4401 pesos por dólar	US \$698	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,291)	(\$63)	(\$1,504)	(\$75)	El nocal 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-noviembre-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 6783755	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7275 pesos por dólar	US \$233	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$32)	(\$2)	(\$109)	(\$5)	El nocal 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-noviembre-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 6839161	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.683 pesos por dólar	US \$233	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$21)	(\$1)	(\$99)	(\$5)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 5822354	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6754 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,117)	(\$103)	(\$2,423)	(\$122)	El nocal 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 27-agosto-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 5867368	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6338 pesos por dólar	US \$1,025	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$2,077)	(\$101)	(\$2,384)	(\$120)	El nocal 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 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 5943128	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3802 pesos por dólar	US \$698	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,237)	(\$60)	(\$1,449)	(\$73)	El nocal 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 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 6883985	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6335 pesos por dólar	US \$233	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$6)	\$0	(\$84)	(\$4)	El nocal 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 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 5943132	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3485 pesos por dólar	US \$698	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,203)	(\$57)	(\$1,414)	(\$71)	El nocal 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 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6013433	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0194 pesos por dólar	US \$271	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$378)	(\$18)	(\$461)	(\$23)	El nocal 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-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6026104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.984 pesos por dólar	US \$271	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$368)	(\$18)	(\$452)	(\$23)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6043024	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9345 pesos por dólar	US \$271	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$355)	(\$17)	(\$439)	(\$22)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6043046	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9045 pesos por dólar	US \$271	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$347)	(\$17)	(\$431)	(\$22)	El nocal 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 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6894985	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.602 pesos por dólar	US \$233	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$5	\$0	(\$72)	(\$4)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 5890892	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6079 pesos por dólar	US \$698	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,371)	(\$66)	(\$1,578)	(\$78)	El nocal 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-agosto-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 5890896	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6159 pesos por dólar	US \$698	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,377)	(\$66)	(\$1,584)	(\$78)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6043062	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8925 pesos por dólar	US \$271	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$339)	(\$16)	(\$422)	(\$21)	El nocal 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 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6043076	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8625 pesos por dólar	US \$274	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$335)	(\$16)	(\$419)	(\$21)	El nocal 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 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6912474	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.561 pesos por dólar	US \$233	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$18	\$1	(\$59)	(\$3)	El nocal 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 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6912497	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.511 pesos por dólar	US \$230	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$30	\$1	(\$47)	(\$2)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410138	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7486 pesos por dólar	US \$836	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,740)	(\$84)	(\$1,974)	(\$99)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410269	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7298 pesos por dólar	US \$836	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,725)	(\$84)	(\$1,959)	(\$98)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993494	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.23 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,749)	(\$85)	(\$2,067)	(\$104)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993501	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.23 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,749)	(\$85)	(\$2,067)	(\$104)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412583	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.86 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$51)	(\$2)	(\$123)	(\$6)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410290	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7291 pesos por dólar	US \$836	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,709)	(\$83)	(\$1,943)	(\$97)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410311	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7091 pesos por dólar	US \$836	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,693)	(\$82)	(\$1,927)	(\$97)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST32025428	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.24 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,740)	(\$84)	(\$2,059)	(\$103)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65505892	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.21 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,707)	(\$83)	(\$2,026)	(\$102)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410394	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6895 pesos por dólar	US \$836	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,661)	(\$81)	(\$1,896)	(\$95)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410422	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6695 pesos por dólar	US \$836	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,645)	(\$80)	(\$1,880)	(\$94)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410824	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1655 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,639)	(\$80)	(\$1,959)	(\$98)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53411068	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.11 pesos por dólar	US \$279	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$395)	(\$19)	(\$475)	(\$24)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410902	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0617 pesos por dólar	US \$279	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$381)	(\$19)	(\$462)	(\$23)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412778	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.85 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$41)	(\$2)	(\$113)	(\$6)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410845	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.164 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,618)	(\$79)	(\$1,938)	(\$97)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993594	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.965 pesos por dólar	US \$279	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$350)	(\$17)	(\$431)	(\$22)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993608	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.935 pesos por dólar	US \$278	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$341)	(\$17)	(\$421)	(\$21)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506073	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.025 pesos por dólar	US \$279	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$367)	(\$19)	(\$447)	(\$22)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST6506080	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.995 pesos por dólar	US \$279	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$358)	(\$18)	(\$439)	(\$22)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412785	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.82 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$30)	(\$1)	(\$102)	(\$5)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412890	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7431 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$12)	(\$1)	(\$84)	(\$4)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412922	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6925 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$0	\$0	(\$72)	(\$4)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995825	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6311 pesos por dólar	US \$239	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$15	\$1	(\$58)	(\$3)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995832	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5811 pesos por dólar	US \$238	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$26	\$1	(\$46)	(\$2)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410145	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8251 pesos por dólar	US \$873	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,821)	(\$88)	(\$2,065)	(\$104)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410276	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8072 pesos por dólar	US \$873	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,805)	(\$88)	(\$2,050)	(\$103)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993508	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.302 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,827)	(\$89)	(\$2,160)	(\$108)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993515	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.302 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,827)	(\$89)	(\$2,160)	(\$108)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410873	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.129 pesos por dólar	US \$291	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$407)	(\$20)	(\$491)	(\$25)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410297	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8067 pesos por dólar	US \$873	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,789)	(\$87)	(\$2,034)	(\$102)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410318	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7867 pesos por dólar	US \$873	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,772)	(\$86)	(\$2,017)	(\$101)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410789	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3175 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,824)	(\$89)	(\$2,158)	(\$108)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65505899	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2875 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,790)	(\$87)	(\$2,124)	(\$107)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410401	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7655 pesos por dólar	US \$873	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,738)	(\$84)	(\$1,984)	(\$100)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410429	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7455 pesos por dólar	US \$873	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,720)	(\$84)	(\$1,967)	(\$99)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410831	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.239 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,713)	(\$83)	(\$2,049)	(\$103)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410909	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1366 pesos por dólar	US \$291	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$399)	(\$19)	(\$483)	(\$24)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412590	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.965 pesos por dólar	US \$249	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$54)	(\$3)	(\$129)	(\$6)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412792	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.92 pesos por dólar	US \$249	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$43)	(\$2)	(\$119)	(\$6)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410852	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.232 pesos por dólar	US \$1,166	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,687)	(\$82)	(\$2,025)	(\$102)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993622	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0385 pesos por dólar	US \$291	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$366)	(\$18)	(\$451)	(\$23)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993629	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0085 pesos por dólar	US \$292	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$358)	(\$17)	(\$444)	(\$22)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506108	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0985 pesos por dólar	US \$291	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$384)	(\$20)	(\$468)	(\$23)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506115	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0685 pesos por dólar	US \$291	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$375)	(\$19)	(\$460)	(\$24)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412799	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.89 pesos por dólar	US \$249	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$32)	(\$2)	(\$107)	(\$5)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412897	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.8112 pesos por dólar	US \$249	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$12)	(\$1)	(\$88)	(\$4)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412929	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7605 pesos por dólar	US \$249	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$0	\$0	(\$76)	(\$4)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995839	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6985 pesos por dólar	US \$249	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$15	\$1	(\$61)	(\$3)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995846	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6485 pesos por dólar	US \$252	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$28	\$1	(\$49)	(\$2)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410152	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9255 pesos por dólar	US \$920	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,925)	(\$93)	(\$2,186)	(\$110)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410283	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9059 pesos por dólar	US \$920	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,907)	(\$93)	(\$2,169)	(\$109)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993522	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.403 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,939)	(\$94)	(\$2,295)	(\$115)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993529	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.403 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,939)	(\$94)	(\$2,295)	(\$115)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410880	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.222 pesos por dólar	US \$307	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$430)	(\$21)	(\$520)	(\$26)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410304	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.906 pesos por dólar	US \$920	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,890)	(\$92)	(\$2,153)	(\$108)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410325	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.886 pesos por dólar	US \$920	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,872)	(\$91)	(\$2,135)	(\$107)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST32025442	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.412 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,928)	(\$94)	(\$2,285)	(\$115)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65505906	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.382 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,891)	(\$93)	(\$2,249)	(\$113)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410408	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8661 pesos por dólar	US \$920	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,837)	(\$89)	(\$2,101)	(\$105)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410436	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8461 pesos por dólar	US \$920	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,819)	(\$88)	(\$2,083)	(\$105)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410838	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3363 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,814)	(\$88)	(\$2,174)	(\$109)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410916	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2309 pesos por dólar	US \$307	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$422)	(\$20)	(\$512)	(\$26)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412604	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.05 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$57)	(\$3)	(\$138)	(\$7)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412806	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.01 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$47)	(\$2)	(\$127)	(\$6)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410859	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.337 pesos por dólar	US \$1,226	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,789)	(\$87)	(\$2,150)	(\$108)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993636	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.192 pesos por dólar	US \$307	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$404)	(\$20)	(\$495)	(\$25)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993643	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.162 pesos por dólar	US \$307	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$395)	(\$19)	(\$486)	(\$24)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993657	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.132 pesos por dólar	US \$307	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$386)	(\$19)	(\$477)	(\$24)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993664	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.102 pesos por dólar	US \$305	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$375)	(\$18)	(\$466)	(\$23)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412820	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.98 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$34)	(\$2)	(\$116)	(\$6)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412904	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9064 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$15)	(\$1)	(\$97)	(\$5)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412936	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.8518 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1)	\$0	(\$83)	(\$4)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995853	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7965 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$13	\$1	(\$69)	(\$3)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995860	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7465 pesos por dólar	US \$263	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$26	\$1	(\$56)	(\$3)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2023712125	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.99 pesos por dólar	US \$855	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,777)	(\$86)	(\$2,026)	(\$102)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 25-agosto-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2023811187	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.965 pesos por dólar	US \$750	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,540)	(\$75)	(\$1,758)	(\$88)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2025310645	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4425 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,757)	(\$85)	(\$2,094)	(\$105)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2025311731	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4425 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,757)	(\$85)	(\$2,094)	(\$105)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2025311731	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.063 pesos por dólar	US \$244	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$47)	(\$2)	(\$123)	(\$6)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

2031512153												
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2024011639	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0013 pesos por dólar	US \$105	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$217)	(\$11)	(\$248)	(\$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 SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2024012763	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9813 pesos por dólar	US \$855	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,753)	(\$85)	(\$2,003)	(\$100)	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 SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025311740	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4553 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,750)	(\$85)	(\$2,088)	(\$105)	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 SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025312788	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4253 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,717)	(\$83)	(\$2,055)	(\$103)	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 SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025412450	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3164 pesos por dólar	US \$285	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$399)	(\$19)	(\$484)	(\$24)	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 SA el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025511114	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2856 pesos por dólar	US \$285	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$391)	(\$19)	(\$476)	(\$24)	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 SA el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2031611126	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0272 pesos por dólar	US \$244	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$34)	(\$2)	(\$110)	(\$6)	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 SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2024011647	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9815 pesos por dólar	US \$855	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,737)	(\$84)	(\$1,988)	(\$100)	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 SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2024113161	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.941 pesos por dólar	US \$855	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,704)	(\$83)	(\$1,954)	(\$98)	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 SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2025312792	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4114 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,681)	(\$82)	(\$2,020)	(\$101)	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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2025810141	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2408 pesos por dólar	US \$285	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$373)	(\$18)	(\$458)	(\$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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2029011104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2108 pesos por dólar	US \$285	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$365)	(\$18)	(\$450)	(\$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 SA el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2032211285	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0125 pesos por dólar	US \$244	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$27)	(\$1)	(\$103)	(\$5)	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 SA el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2032411742	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9509 pesos por dólar	US \$244	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$12)	(\$1)	(\$88)	(\$4)	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 SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2024114162	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9415 pesos por dólar	US \$855	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,688)	(\$82)	(\$1,939)	(\$97)	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 SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2025410234	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4024 pesos por dólar	US \$1,142	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,654)	(\$80)	(\$1,996)	(\$100)	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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2025811171	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1992 pesos por dólar	US \$285	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$356)	(\$17)	(\$442)	(\$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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2025811173	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1692 pesos por dólar	US \$284	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$347)	(\$17)	(\$432)	(\$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 SA el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2032512372	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9208 pesos por dólar	US \$244	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1)	(\$1)	(\$77)	(\$4)	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 SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2032810258	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.862 pesos por dólar	US \$244	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$13	\$1	(\$63)	(\$3)	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 SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2032812251	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.812 pesos por dólar	US \$246	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$25	\$1	(\$52)	(\$3)	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 SA el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2023712126	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0895 pesos por dólar	US \$845	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,758)	(\$85)	(\$2,008)	(\$101)	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 SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2024010773	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0812 pesos por dólar	US \$845	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,752)	(\$85)	(\$2,001)	(\$100)	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 SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2025310646	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5384 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,741)	(\$84)	(\$2,079)	(\$104)	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 SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2025311747	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5384 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,741)	(\$84)	(\$2,079)	(\$104)	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 SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2025411479	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3937 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$396)	(\$19)	(\$481)	(\$24)	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 SA el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2031512156	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.15 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$47)	(\$2)	(\$122)	(\$6)	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 SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2024011661	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0814 pesos por dólar	US \$845	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,736)	(\$84)	(\$1,986)	(\$100)	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 SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2024011664	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0614 pesos por dólar	US \$845	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,719)	(\$83)	(\$1,970)	(\$99)	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 SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2024111979	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.022 pesos por dólar	US \$845	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,687)	(\$82)	(\$1,938)	(\$97)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2025311809	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5208 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,700)	(\$83)	(\$2,040)	(\$102)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2025312722	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5508 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,733)	(\$84)	(\$2,073)	(\$104)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2024114165	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0225 pesos por dólar	US \$845	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,671)	(\$81)	(\$1,923)	(\$96)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2025311811	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5078 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,665)	(\$81)	(\$2,006)	(\$101)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2025512117	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.398 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$387)	(\$19)	(\$472)	(\$24)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2031610140	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.132 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$34)	(\$2)	(\$110)	(\$6)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2032210276	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0985 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$26)	(\$1)	(\$103)	(\$5)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2032411735	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0402 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$12)	(\$1)	(\$89)	(\$4)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025412251	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4987 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,635)	(\$79)	(\$1,977)	(\$99)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025810151	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3517 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$369)	(\$18)	(\$455)	(\$23)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025810158	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2917 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$352)	(\$17)	(\$439)	(\$22)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025810161	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2617 pesos por dólar	US \$280	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$342)	(\$17)	(\$427)	(\$21)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025812176	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3217 pesos por dólar	US \$282	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$361)	(\$17)	(\$447)	(\$22)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2021	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.011 pesos por dólar	US \$242	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1)	(\$1)	(\$78)	(\$4)	El nocal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2025312799	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5866 pesos por dólar	US \$1,029	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,523)	(\$74)	(\$1,839)	(\$92)	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 SA el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2025510110	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4729 pesos por dólar	US \$257	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$352)	(\$17)	(\$431)	(\$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 SA el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2031611122	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.2057 pesos por dólar	US \$221	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$32)	(\$2)	(\$102)	(\$5)	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 SA el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2032211280	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.1739 pesos por dólar	US \$221	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$25)	(\$1)	(\$95)	(\$5)	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 SA el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2032411738	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.1126 pesos por dólar	US \$221	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$12)	(\$1)	(\$82)	(\$4)	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 SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025412257	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.578 pesos por dólar	US \$1,026	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1,491)	(\$72)	(\$1,808)	(\$91)	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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025810226	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3361 pesos por dólar	US \$258	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$315)	(\$15)	(\$395)	(\$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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025811224	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3961 pesos por dólar	US \$257	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$328)	(\$16)	(\$408)	(\$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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025811228	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3661 pesos por dólar	US \$257	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$321)	(\$16)	(\$401)	(\$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 SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025812231	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4261 pesos por dólar	US \$257	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$336)	(\$16)	(\$415)	(\$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 SA el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2032510360	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0822 pesos por dólar	US \$221	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	(\$1)	\$0	(\$72)	(\$4)	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 SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2032810270	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0301 pesos por dólar	US \$221	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$10	(\$1)	(\$61)	(\$3)	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 SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2032810272	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9801 pesos por dólar	US \$218	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$20	\$1	(\$50)	(\$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 16-marzo-2021 y con vencimiento el 15-abril-2021 No.Referencia: 2021031603442	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6070 pesos por dólar	US \$10,004	\$ 20.6025 (Tipo de cambio DOF al 31 de Marzo del 2021)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$1,469)	(\$71)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 31 Diciembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Swap de Precio MP con contrato 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 \$ 2,194 / Tm	US \$ 1,978 / Tm	\$879	\$43	\$573	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-marzo-2021 No.Referencia: 506027301	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,807.00 dólares por tonelada.	114 Tm	US \$ 2,194 / Tm	US \$ 1,978 / Tm	\$898	\$44	\$435	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,194 / Tm	US \$ 1,982 / Tm	\$1,102	\$53	\$715	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-abril-2021 No.Referencia: 506027302	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,813.00 dólares por tonelada.	145 Tm	US \$ 2,194 / Tm	US \$ 1,982 / Tm	\$1,138	\$55	\$547	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,200 / Tm	US \$ 1,986 / Tm	\$1,189	\$58	\$766	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-mayo-2021 No.Referencia: 506027304	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,823.30 dólares por tonelada.	155 Tm	US \$ 2,200 / Tm	US \$ 1,986 / Tm	\$1,208	\$59	\$566	\$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
Swap de Precio MP con contrato 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 \$ 2,209 / Tm	US \$ 1,989 / Tm	\$1,106	\$54	\$695	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-junio-2021 No.Referencia: 506027305	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,829.70 dólares por tonelada.	144 Tm	US \$ 2,209 / Tm	US \$ 1,989 / Tm	\$1,125	\$55	\$501	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,216 / Tm	US \$ 1,994 / Tm	\$1,153	\$56	\$698	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-julio-2021 No.Referencia: 506027306	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,836.80 dólares por tonelada.	150 Tm	US \$ 2,216 / Tm	US \$ 1,994 / Tm	\$1,170	\$57	\$479	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,220 / Tm	US \$ 1,997 / Tm	\$1,149	\$56	\$684	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-agosto-2021 No.Referencia: 506027307	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,838.30 dólares por tonelada.	151 Tm	US \$ 2,220 / Tm	US \$ 1,997 / Tm	\$1,188	\$58	\$477	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,225 / Tm	US \$ 2,000 / Tm	\$998	\$48	\$589	\$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 de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-septiembre-2021 No.Referencia: 506027308	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,848.40 dólares por tonelada.	131 Tm	US \$ 2,225 / Tm	US \$ 2,000 / Tm	\$1,016	\$49	\$395	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,228 / Tm	US \$ 2,004 / Tm	\$933	\$45	\$549	\$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
Swap de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-octubre-2021 No.Referencia: 506027310	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,853.80 dólares por tonelada.	123 Tm	US \$ 2,228 / Tm	US \$ 2,004 / Tm	\$948	\$45	\$366	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,230 / Tm	US \$ 2,007 / Tm	\$878	\$43	\$515	\$26	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 contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 506027311	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,859.70 dólares por tonelada.	118 Tm	US \$ 2,230 / Tm	US \$ 2,007 / Tm	\$901	\$43	\$344	\$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 de Precio MP con contrato 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 \$ 2,232 / Tm	US \$ 2,008 / Tm	\$960	\$47	\$559	\$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
Swap de Precio MP con contrato COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2021 No.Referencia: 506027312	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,865.30 dólares por tonelada.	130 Tm	US \$ 2,232 / Tm	US \$ 2,008 / Tm	\$981	\$47	\$370	\$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 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	4.2875 % (TIIE a 28 días al 31 de Marzo 2021)	4.4842 % (TIIE a 28 días al 31 de Diciembre 2020)	(\$36,542)	(\$1,774)	(\$53,327)	(\$2,675)	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	4.2875 % (TIIE a 28 días al 31 de Marzo 2021)	4.4842 % (TIIE a 28 días al 31 de Diciembre 2020)	(\$64,113)	(\$3,112)	(\$98,942)	(\$4,963)	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 979090	Cobertura de Tasa de Interés sobre Crédito Bancario emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.2250 %	MXN \$ 1,000,000	4.2875 % (TIIE a 28 días al 31 de Marzo 2021)	4.4842 % (TIIE a 28 días al 31 de Diciembre 2020)	(\$44,216)	(\$2,146)	(\$68,236)	(\$3,423)	Ver tabla 1a	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Tabla 1a.

Derivado	Vencimientos por año			
	2021	2022	2023	2024
ID SX6229	(\$22,528)	(\$15,099)	-	-
ID 979087	(\$30,398)	(\$25,008)	(\$7,475)	(\$735)
ID 979090	(\$20,964)	(\$17,247)	(\$5,155)	(\$507)

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

Enero 2021	Febrero 2021	Marzo 2021
2015712355	2015712376	2015710418
2020081403095	2020081403116	2020081403118
2020081403096	2020081403122	2020081403120
2020083103060	2020083103061	2020083103062
2020091003340	2020091003341	2020091003342
2020111003086	2020111003087	2020111003090
2020111703072	2020111703074	2020111703075
2020081403558	2020081403560	2020081403562
2020081703275	2020081703277	2020081703279
2020090103114	2020090103115	2020090103116
2020091103075	2020091103076	2020091103077

2020091403207	2020091403218	2020091403224
2020111703076	2020111703081	2020111703082
2020111903564	2020111903565	2020111903567
2020082403068	2020082403097	2020082403071
2020082703127	2020082703130	2020082703131
2020090303096	2020090303098	2020090303103
2020091403210	2020091403221	2020091403226
2020091403211	2020091403222	2020091403227
2020112003055	2020112003057	2020112003058
2020082803848	2020082803853	2020082803859
2020082803866	2020082803868	2020082803870
2020090303097	2020090303099	2020090303104
2020090403101	2020090403102	2020090403104
2020091403213	2020091403223	2020091403230
2020112303057	2020112303059	2020112303062
2020112303058	2020112303060	2020112303063
505758923	505820697	505820698
505760664	506027299	506027300
505789869	-	-

Tabla 2

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

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto Nominal 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	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$129,645	\$6,293	\$115,793	\$5,807	El notional 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	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$306,196	\$14,862	\$271,876	\$13,635	El notional 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	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$76,441	\$3,710	\$67,860	\$3,403	El notional 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	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	(\$9,327)	(\$453)	(\$63,288)	(\$3,174)	"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	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	(\$11,402)	(\$553)	(\$65,374)	(\$3,279)	"2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 16/07/2020 y con vencimiento el 20/05/2021 Nro. Referencia 3546736	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.522 soles por dólar	US\$ 500	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$612	\$30	\$275	\$14	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 21/07/2020 y con vencimiento el 20/05/2021 Nro. Referencia 5964	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.5178 soles por dólar	US\$ 5,000	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$6,231	\$302	\$2,868	\$144	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
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\$ 15,000	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$39,500	\$1,917	\$29,048	\$1,457	"2021: 15,000,000" US\$	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	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	(\$11,199)	(\$544)	(\$7,827)	(\$393)	"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 SANTANDER el 13/07/2020 y con vencimiento el 09/04/2021 Nro. Referencia FWD00014835	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5188 soles por dólar	US\$ 2,019	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$2,497	\$121	\$1,135	\$57	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 21/07/2020 y con vencimiento el 16/04/2021 Nro. Referencia 5967	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5128 soles por dólar	US\$ 2,019	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$2,565	\$125	\$1,204	\$60	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 SANTANDER el 13/07/2020 y con vencimiento el 07/05/2021 Nro. Referencia FWD00014836	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.522 soles por dólar	US\$ 1,929	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$2,356	\$114	\$1,058	\$53	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 SANTANDER el 21/07/2020 y con vencimiento el 14/05/2021 Nro. Referencia FWD00014904	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.515 soles por dólar	US\$ 1,929	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$2,432	\$118	\$1,134	\$57	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 13/07/2020 y con vencimiento el 04/06/2021 Nro. Referencia 3535074	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5235 soles por dólar	US\$ 1,620	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$1,971	\$96	\$882	\$44	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 21/07/2020 y con vencimiento el 11/06/2021 Nro. Referencia 3545055	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5175 soles por dólar	US\$ 1,620	3.76 PEN/USD	3.62 PEN/USD	\$2,025	\$98	\$937	\$47	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
Swap contratado con CARGILL el 03/04/2020 y con vencimiento el 01/04/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 335.6026 dólares por tonelada.	9,650 ton	US\$ 420.00 / ton	US\$ 412.30 / ton	\$16,779	\$814	\$14,756	\$740	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 30/12/2020 y con vencimiento el 01/04/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 320.5723 dólares por tonelada.	2,200 ton	US\$ 420.00 / ton	US\$ 412.30 / ton	\$4,507	\$219	\$4,023	\$202	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 30/12/2020 y con vencimiento el 01/07/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 313.5223 dólares por tonelada.	3,200 ton	US\$ 417.00 / ton	US\$ 404.70 / ton	\$6,822	\$331	\$5,816	\$292	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 03/04/2020 y con vencimiento el 01/07/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 343.3377 dólares por tonelada.	5,700 ton	US\$ 417.00 / ton	US\$ 404.70 / ton	\$8,650	\$420	\$6,972	\$350	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\$ 417.00 / ton	US\$ 404.70 / ton	\$10,739	\$521	\$8,687	\$436	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 03/04/2020 y con vencimiento el 01/09/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 347.4558 dólares por tonelada.	5,650 ton	US\$ 412.50 / ton	US\$ 396.70 / ton	\$7,571	\$367	\$5,546	\$278	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 30/12/2020 y con vencimiento el 01/09/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 305.5223 dólares por tonelada.	1,550 ton	US\$ 412.50 / ton	US\$ 396.70 / ton	\$3,416	\$166	\$2,817	\$141	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\$ 412.50 / ton	US\$ 396.70 / ton	\$5,363	\$260	\$3,898	\$195	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 30/12/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 302.8223 dólares por tonelada.	550 ton	US\$ 412.70 / ton	US\$ 394.20 / ton	\$1,245	\$60	\$1,002	\$50	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\$ 412.70 / ton	US\$ 394.20 / ton	\$5,797	\$281	\$4,005	\$201	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 01/04/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia EBH-2394SA	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 343 dólares por tonelada.	5,100 ton	US\$ 412.70 / ton	US\$ 394.20 / ton	\$7,322	\$355	\$5,204	\$261	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\$ 412.70 / ton	US\$ 394.20 / ton	\$3,865	\$188	\$2,670	\$134	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 BNP PARIBAS el 29/03/2021 y con vencimiento el 01/02/2022 Nro. Referencia 23100907	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 416.75 dólares por tonelada.	2,550 ton	US\$ 413.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$197)	(\$10)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 23/03/2021 y con vencimiento el 01/02/2022 Nro. Referencia EBH-36U8EE	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 422 dólares por tonelada.	2,400 ton	US\$ 413.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$445)	(\$22)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 23/03/2021 y con vencimiento el 01/02/2022 Nro. Referencia HH_56425184	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 426 dólares por tonelada.	2,550 ton	US\$ 413.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$683)	(\$33)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 BNP PARIBAS el 25/03/2021 y con vencimiento el 01/04/2022 Nro. Referencia 23098062	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 412 dólares por tonelada.	1,650 ton	US\$ 405.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$214)	(\$10)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 22/03/2021 y con vencimiento el 01/04/2022 Nro. Referencia EF9-6D8BM6	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 418.9 dólares por tonelada.	1,650 ton	US\$ 405.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$449)	(\$22)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 29/03/2021 y con vencimiento el 01/07/2022 Nro. Referencia 51130361	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 404.8 dólares por tonelada.	2,550 ton	US\$ 398.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$320)	(\$16)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 25/03/2021 y con vencimiento el 01/07/2022 Nro. Referencia EF9-6EADIP	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 407 dólares por tonelada.	2,550 ton	US\$ 398.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$436)	(\$21)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 22/03/2021 y con vencimiento el 01/07/2022 Nro. Referencia EF9-6D8CQV	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 412.7 dólares por tonelada.	2,400 ton	US\$ 398.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$692)	(\$34)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 23/03/2021 y con vencimiento el 01/09/2022 Nro. Referencia 47655958	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 403.5 dólares por tonelada.	1,700 ton	US\$ 390.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$451)	(\$22)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 29/03/2021 y con vencimiento el 01/09/2022 Nro. Referencia EBH-37M2VK	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 395.5 dólares por tonelada.	1,700 ton	US\$ 390.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$171)	(\$8)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 BANK el 29/03/2021 y con vencimiento el 01/11/2022 Nro. Referencia HH_56437906	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 397.5 dólares por tonelada.	1,700 ton	US\$ 390.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$241)	(\$12)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 29/03/2021 y con vencimiento el 01/02/2023 Nro. Referencia EF9-6F5GPY	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 400 dólares por tonelada.	8,700 ton	US\$ 390.60 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	(\$1,682)	(\$82)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 la bolsa ICE el 12/03/2021 y con vencimiento el 15/04/2021 Nro. Referencia ----	Para liquidar la cobertura del precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 460.8235 dólares por tonelada.	6,800 ton	US\$ 420.00 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	\$5,719	\$278	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	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 2021	Febrero 2021	Marzo 2021
3534650	3534653	8939294
8940338	5966	FWD00014903
-	115614	-

Tabla 3

AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (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 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	1,350 Tm	US\$ 2194 / Tm	US\$ 1982 / Tm	\$16,029	\$778	\$10,355	\$519	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	1,525 Tm	US\$ 2200 / Tm	US\$ 1986 / Tm	\$18,110	\$879	\$11,595	\$582	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	1,300 Tm	US\$ 2209 / Tm	US\$ 1989 / Tm	\$15,452	\$750	\$9,642	\$484	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	1,250 Tm	US\$ 2216 / Tm	US\$ 1994 / Tm	\$14,813	\$719	\$8,892	\$446	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	1,400 Tm	US\$ 2220 / Tm	US\$ 1997 / Tm	\$16,503	\$801	\$9,729	\$488	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	1,100 Tm	US\$ 2225 / Tm	US\$ 2000 / Tm	\$12,897	\$626	\$7,543	\$378	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. No.Referencia: 505820754	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1662 dólares por tonelada	1,200 Tm	US\$ 2228 / Tm	US\$ 2004 / Tm	\$13,989	\$679	\$8,165	\$410	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 noviembre de 2021. No.Referencia: 505820755	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1668 dólares por tonelada	1,275 Tm	US\$ 2230 / Tm	US\$ 2007 / Tm	\$14,751	\$716	\$8,593	\$431	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	1,275 Tm	US\$ 2232 / Tm	US\$ 2008 / Tm	\$14,648	\$711	\$8,483	\$426	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505906563	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1549 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 2194 / Tm	US\$ 1982 / Tm	\$12,959	\$629	\$8,810	\$442	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505906564	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1557 dólares por tonelada	1,100 Tm	US\$ 2200 / Tm	US\$ 1986 / Tm	\$14,607	\$709	\$9,854	\$494	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505906565	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1564 dólares por tonelada	925 Tm	US\$ 2209 / Tm	US\$ 1989 / Tm	\$12,279	\$596	\$8,114	\$407	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505906566	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1571 dólares por tonelada	875 Tm	US\$ 2216 / Tm	US\$ 1994 / Tm	\$11,620	\$564	\$7,428	\$373	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505906567	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1578.5 dólares por tonelada	1,000 Tm	US\$ 2220 / Tm	US\$ 1997 / Tm	\$13,227	\$642	\$8,334	\$418	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505906568	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1598 dólares por tonelada	775 Tm	US\$ 2225 / Tm	US\$ 2000 / Tm	\$10,013	\$486	\$6,210	\$312	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505906569	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1593.75 dólares por tonelada	850 Tm	US\$ 2228 / Tm	US\$ 2004 / Tm	\$11,105	\$539	\$6,940	\$348	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505906570	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1599.25 dólares por tonelada	900 Tm	US\$ 2230 / Tm	US\$ 2007 / Tm	\$11,702	\$568	\$7,298	\$366	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 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505906571	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1606.25 dólares por tonelada	925 Tm	US\$ 2232 / Tm	US\$ 2008 / Tm	\$11,908	\$578	\$7,403	\$371	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2021. No.Referencia: 506027289	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1813 dólares por tonelada	1,200 Tm	US\$ 2194 / Tm	US\$ 1982 / Tm	\$9,415	\$457	\$4,529	\$227	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2021. No.Referencia: 506027290	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1823 dólares por tonelada	1,325 Tm	US\$ 2200 / Tm	US\$ 1986 / Tm	\$10,322	\$501	\$4,838	\$243	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2021. No.Referencia: 506027291	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1830 dólares por tonelada	1,125 Tm	US\$ 2209 / Tm	US\$ 1989 / Tm	\$8,777	\$426	\$3,912	\$196	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2021. No.Referencia: 506027292	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1837 dólares por tonelada	1,075 Tm	US\$ 2216 / Tm	US\$ 1994 / Tm	\$8,385	\$407	\$3,432	\$172	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2021. No.Referencia: 506027293	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1838 dólares por tonelada	1,250 Tm	US\$ 2220 / Tm	US\$ 1997 / Tm	\$9,827	\$477	\$3,947	\$198	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2021. No.Referencia: 506027294	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1848 dólares por tonelada	950 Tm	US\$ 2225 / Tm	US\$ 2000 / Tm	\$7,376	\$358	\$2,873	\$144	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2021. No.Referencia: 506027296	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1854 dólares por tonelada	1,025 Tm	US\$ 2228 / Tm	US\$ 2004 / Tm	\$7,891	\$383	\$3,058	\$153	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2021. No.Referencia: 506027297	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1860 dólares por tonelada	1,125 Tm	US\$ 2230 / Tm	US\$ 2007 / Tm	\$8,591	\$417	\$3,286	\$165	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2021. No.Referencia: 506027298	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1865 dólares por tonelada	1,125 Tm	US\$ 2232 / Tm	US\$ 2008 / Tm	\$8,488	\$412	\$3,198	\$160	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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505832899	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 480 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$4,368	\$212	\$479	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505832900	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 463 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$4,038	\$196	\$479	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505832901	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 460 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$3,997	\$194	\$479	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505832902	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,853	\$187	\$265	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505832903	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,853	\$187	\$265	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505832904	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,853	\$187	\$265	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505832905	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,791	\$184	\$265	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505832906	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 272 / Tm	\$3,791	\$184	\$198	\$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 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505832907	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 267 / Tm	\$3,791	\$184	\$90	\$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 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505834462	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	375 Tm	US\$ 480 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$1,689	\$82	\$184	\$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 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505834466	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	325 Tm	US\$ 460 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$1,339	\$65	\$160	\$8	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 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505834467	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	275 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$1,092	\$53	\$75	\$4	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 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505834468	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	425 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$1,689	\$82	\$115	\$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 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505834469	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	125 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$494	\$24	\$34	\$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 contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505834470	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	225 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$886	\$43	\$61	\$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 contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505834472	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	300 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 272 / Tm	\$1,174	\$57	\$61	\$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 contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505834473	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	300 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 267 / Tm	\$1,174	\$57	\$28	\$1	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 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505910822	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 480 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$3,523	\$171	\$806	\$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.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505910823	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 463 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$3,276	\$159	\$806	\$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.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505910824	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 460 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$3,255	\$158	\$806	\$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.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505910825	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,173	\$154	\$658	\$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 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505910826	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,173	\$154	\$658	\$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 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505910827	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,152	\$153	\$658	\$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 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505910828	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,111	\$151	\$658	\$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 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505953344	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	550 Tm	US\$ 463 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$2,287	\$111	\$270	\$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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2021. No.Referencia: 506031389	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 326 dólares por tonelada	1,500 Tm	US\$ 480 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$4,739	\$230	(\$1,177)	(\$59)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2021. No.Referencia: 506031395	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,775 Tm	US\$ 463 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$4,965	\$241	(\$1,428)	(\$72)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2021. No.Referencia: 506031396	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,375 Tm	US\$ 460 / Tm	US\$ 287 / Tm	\$3,770	\$183	(\$1,106)	(\$56)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2021. No.Referencia: 506031397	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,300 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,399	\$165	(\$1,332)	(\$67)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2021. No.Referencia: 506031398	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,575 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$4,121	\$200	(\$1,613)	(\$81)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2021. No.Referencia: 506031399	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,050 Tm	US\$ 454 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$2,740	\$133	(\$1,075)	(\$54)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2021. No.Referencia: 506031400	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,225 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 276 / Tm	\$3,132	\$152	(\$1,254)	(\$63)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2021. No.Referencia: 506031401	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	2,025 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 272 / Tm	\$5,171	\$251	(\$2,212)	(\$111)	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 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2021. No.Referencia: 506031402	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	2,050 Tm	US\$ 451 / Tm	US\$ 267 / Tm	\$5,233	\$254	(\$2,466)	(\$124)	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 abril del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505868410	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1199 dólares por galón	551 gal	US\$ 1.7223 / Gal	US\$ 1.437 / gal	\$6,840	\$332	\$3,481	\$175	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 abril del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505868411	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1255 dólares por galón	573 gal	US\$ 1.7238 / Gal	US\$ 1.4415 / gal	\$7,046	\$342	\$3,605	\$181	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 abril del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505868413	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1433 dólares por galón	472 gal	US\$ 1.7266 / Gal	US\$ 1.447 / gal	\$5,666	\$275	\$2,859	\$143	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 abril del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505868415	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1655 dólares por galón	522 gal	US\$ 1.7314 / Gal	US\$ 1.4527 / gal	\$6,078	\$295	\$2,987	\$150	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 abril del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505868416	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1794 dólares por galón	626 gal	US\$ 1.7354 / Gal	US\$ 1.459 / gal	\$7,170	\$348	\$3,485	\$175	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 abril del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505868417	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1921 dólares por galón	507 gal	US\$ 1.7391 / Gal	US\$ 1.4658 / gal	\$5,707	\$277	\$2,764	\$139	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 abril del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505868418	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1879 dólares por galón	560 gal	US\$ 1.7401 / Gal	US\$ 1.4655 / gal	\$6,366	\$309	\$3,096	\$155	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 abril del 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505868420	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.18 dólares por galón	513 gal	US\$ 1.7315 / Gal	US\$ 1.4627 / gal	\$5,831	\$283	\$2,888	\$145	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 abril del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505868421	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1652 dólares por galón	478 gal	US\$ 1.7241 / Gal	US\$ 1.4614 / gal	\$5,501	\$267	\$2,821	\$142	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 2021	Febrero 2021	Marzo 2021
505820745	505820746	505820747
505832841	505832894	505832898
505832893	505868408	505832978
505868407	505906561	505868409
505906560	505908951	505906562
505906648	506027287	505910821
505908950	506031384	506027288
506027286	-	506031387
506031383	-	-

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	389,319,000	97,927,000
Saldos en bancos	10,797,032,000	10,745,588,000
Total efectivo	11,186,351,000	10,843,515,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	23,006,992,000	15,458,528,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	23,006,992,000	15,458,528,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	34,193,343,000	26,302,043,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	7,447,280,000	6,989,552,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	2,172,553,000	1,640,346,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	573,055,000	335,922,000
Total anticipos circulantes	573,055,000	335,922,000
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	2,226,553,000	1,328,528,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	12,419,441,000	10,294,348,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	2,369,048,000	2,821,624,000
Suministros de producción circulantes	71,127,000	56,768,000
Total de las materias primas y suministros de producción	2,440,175,000	2,878,392,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	3,458,565,000	3,162,623,000
Piezas de repuesto circulantes	1,716,763,000	1,597,986,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	7,615,503,000	7,639,001,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	31,198,000	36,745,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	31,198,000	36,745,000
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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	444,946,000	358,945,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	476,144,000	395,690,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	6,455,548,000	6,412,512,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,455,548,000	6,412,512,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	15,902,280,000	15,905,594,000
Edificios	14,460,645,000	14,220,596,000
Total terrenos y edificios	30,362,925,000	30,126,190,000
Maquinaria	15,938,044,000	15,841,624,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	4,443,889,000	4,379,643,000
Total vehículos	4,443,889,000	4,379,643,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	418,224,000	414,649,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,293,247,000	1,801,257,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	11,995,467,000	12,121,072,000
Total de propiedades, planta y equipo	64,451,796,000	64,684,435,000
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	830,515,000	803,615,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	604,306,000	603,136,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	41,559,035,000	40,653,729,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	4,188,598,000	3,963,036,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	47,182,454,000	46,023,516,000
Crédito mercantil	52,179,323,000	50,797,135,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	99,361,777,000	96,820,651,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	7,666,111,000	7,366,821,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	3,763,338,000	3,001,904,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	1,921,112,000	2,268,228,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	8,270,861,000	7,459,667,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	21,621,422,000	20,096,620,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	6,617,702,000	1,883,062,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	3,376,860,000	3,187,788,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	315,714,000	529,168,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	10,310,276,000	5,600,018,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	947,681,000	775,646,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	947,681,000	775,646,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	13,418,341,000	13,676,593,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	26,288,910,000	25,723,298,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	181,415,000	357,150,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	39,888,666,000	39,757,041,000
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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-03-31	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	3,311,070,000	(150,797,000)
Total otros resultados integrales acumulados	3,311,070,000	(150,797,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	230,062,675,000	217,402,932,000
Pasivos	95,935,449,000	88,501,124,000
Activos (pasivos) netos	134,127,226,000	128,901,808,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	55,391,365,000	45,106,731,000
Pasivos circulantes	34,090,426,000	27,224,840,000
Activos (pasivos) circulantes netos	21,300,939,000	17,881,891,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-03-31	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-03-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]		
Ingresos [sinopsis]		
Servicios	51,553,000	52,753,000
Venta de bienes	38,294,337,000	36,589,902,000
Intereses	0	0
Regalías	0	0
Dividendos	0	0
Arrendamiento	0	0
Construcción	0	0
Otros ingresos	0	0
Total de ingresos	38,345,890,000	36,642,655,000
Ingresos financieros [sinopsis]		
Intereses ganados	120,797,000	179,774,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	929,070,000	1,887,946,000
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	69,310,000	50,071,000
Total de ingresos financieros	1,119,177,000	2,117,791,000
Gastos financieros [sinopsis]		
Intereses devengados a cargo	615,949,000	750,608,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	800,385,000	1,500,724,000
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	199,855,000	277,647,000
Total de gastos financieros	1,616,189,000	2,528,979,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]		
Impuesto causado	1,562,156,000	1,274,006,000
Impuesto diferido	(119,075,000)	(313,879,000)
Total de Impuestos a la utilidad	1,443,081,000	960,127,000

[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: 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 y es una sociedad de responsabilidad limitada de capital variable.

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.

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 período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2020:

- Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

La modificación a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear salidas. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear salidas. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía realiza alguna combinación de negocios.

- Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo con base en índices de referencia de la partida cubierta o del

instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al no tener relaciones de cobertura de tipos de interés.

- Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de material que establece que “la información es material si se omite, declara incorrectamente u oculta que influirá razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros consolidados de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica”.

Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros consolidados. Una declaración errónea de información es importante si cabe esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados, ni se espera que haya impacto futuro para la Compañía.

- Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requisitos en cualquier norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB a desarrollar normas, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista una norma aplicable y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de renta relacionadas al Covid-19

Las modificaciones proporcionan una exención a los arrendatarios de la aplicación de la NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de renta que surjan como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. Como expediente práctico, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de renta relacionada con el Covid-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento.

La modificación se aplica a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. La aplicación anticipada es permitida. Esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Cambios en políticas contables por adopción de CINIIF-23

La Compañía aplicó la CINIIF 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.

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

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

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 más 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 consolidados 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 los 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. 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. de C. V. 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.

ii. Inversión en operación conjunta

La administración ha evaluado los términos y condiciones contenidos en el acuerdo de accionistas 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 AC Bebidas 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, lo cual de acuerdo con IFRS 11, "Acuerdos Conjuntos" requiere que el acuerdo sea clasificado como tal.

iii. 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 los cuales 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 a la 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 esta 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 incurrin.

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 los estados consolidados 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 realizados 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 los estados consolidados 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 los estados consolidados 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 criterios de consolidación [bloque de texto]

Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 3. 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 los estados consolidados 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.

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

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.

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 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 los estados consolidados 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 período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2020:

- Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

La modificación a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear salidas. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear salidas. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía realiza alguna combinación de negocios.

- Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo con base en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al no tener relaciones de cobertura de tipos de interés.

- Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de material que establece que “la información es material si se omite, declara incorrectamente u oculta que influirá razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de

los estados financieros consolidados de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica”.

Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros consolidados. Una declaración errónea de información es importante si cabe esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados, ni se espera que haya impacto futuro para la Compañía.

- Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requisitos en cualquier norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB a desarrollar normas, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista una norma aplicable y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de renta relacionadas al Covid-19

Las modificaciones proporcionan una exención a los arrendatarios de la aplicación de la NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de renta que surjan como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. Como expediente práctico, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de renta relacionada con el Covid-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento.

La modificación se aplica a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. La aplicación anticipada es permitida. Esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Cambios en políticas contables por adopción de CINIIF-23

La Compañía aplicó la CINIIF 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.

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

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsible.

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 los estados consolidados de resultados.
- **Valor razonable a través de otros resultados integrales (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 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 gastos, neto. 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 gastos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en los estados consolidados 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 gastos, neto en el período 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]

En la asamblea de Socios, se decretaron dividendos en efectivo provenientes de CUFIN como se muestra a continuación:

Fecha de Asamblea	Importe (miles)
14 de diciembre de 2020	\$2,312,363
28 de septiembre de 2020	\$1,795,216

Dichos dividendos fueron pagados a sus tenedores en fecha inmediata posterior a su decreto.

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

ESTADO DE RESULTADOS

- Durante el 2021 las ventas netas alcanzaron los Ps. 38,346 millones, un incremento de 4.6% comparado contra el 1T20.
- El volumen de ventas durante el 1T21 incrementó 0.8%, sin incluir garrafón, principalmente por un desempeño positivo en la categoría de colas en todos nuestros territorios y una recuperación de volumen principalmente en México y Argentina.
- El costo de ventas aumentó 2.8%, resultado principalmente del incremento en la incidencia del concentrado.
- La utilidad bruta consolidada aumentó 6.9% a Ps. 17,533 millones, representando un margen bruto de 45.7%, 90 puntos base mayor respecto al año anterior.
- Los gastos de administración y venta disminuyeron 0.6% de Ps. 12,593 millones a Ps. 12,516 millones, en el 1T21; este renglón aún refleja la disciplina de las operaciones para alinear el gasto al desempeño de las ventas.
- En el 1T21, la utilidad de operación consolidada aumentó 41.0%, alcanzando los Ps. 5,179 millones con un margen de operación de 13.5% y 350 puntos base mayor respecto al año anterior. Los gastos no recurrentes en el 1T21 disminuyen 66.1%, principalmente por la baja de activos fijos que se llevó a cabo en 2020, como parte del proyecto de la planta Northpoint.
- El flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado en el 1T21 aumentó de Ps. 6,157 millones a Ps. 7,322 millones, un 18.9% con respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un margen EBITDA de 19.1%, 230 puntos base de expansión respecto al 1T20.
- El resultado integral de financiamiento para el 1T21 fue de una pérdida de Ps. 497 millones, resultado de una menor ganancia cambiaria con respecto al año anterior, proveniente de una depreciación menor del peso frente al dólar en 2021 vs 2020.
- En el 1T21, el impuesto a la utilidad fue de Ps. 1,443 millones, 50.3% mayor respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando una tasa efectiva de 30.8%.
- La utilidad neta de AC Bebidas para el 1T21 alcanzó Ps. 3,240 millones, 39.0% mayor comparado al 1T20, reflejando un margen de 8.4%, un incremento de 200 puntos base principalmente impactada por la menor ganancia cambiaria.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al mes de marzo de 2021 fue de Ps. 34,193 millones y una deuda de Ps. 49,702 millones, resultando en una deuda neta de Ps. 15,509 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación registró Ps. 3,368 millones al mes de marzo de 2021.
- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 962 millones, principalmente destinada a empaque retornable, refrigeradores y capacidades comerciales y de distribución.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital social:

El Capital social de la Compañía al 31 de marzo de 2021 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 2021	51,445,071

El capital social al 31 de marzo de 2021 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 2021	\$51,445,071

El capital social de la Compañía está representado por las partes sociales Series A y B, nominativas, con expresión de valor nominal de un peso cada una, el capital variable es ilimitado y confieren los mismos derechos a sus tenedores.

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.

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 de Socios celebrada el 14 de diciembre de 2020, se decretó un dividendo en efectivo proveniente de CUFIN por un importe de \$2,312,363, el cual fue pagado a partir del 21 de diciembre de 2020, repartido en proporción a los tenedores de las partes sociales.

En Asamblea de Socios celebrada el 28 de septiembre de 2020, se decretó un dividendo en efectivo proveniente de CUFIN por un importe de \$1,795,216 el cual fue pagado a partir del 28 de septiembre de 2020, repartido en proporción a los tenedores de las partes sociales.

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Al 31 de marzo de 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

	Participación controladora				Total participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital Social	Prima en emisión de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	51,445,071	33,679,995	34,523,644	- 3,037,810	116,610,900	1,848,170	118,459,070
Transacciones con los socios:							
Dividendos decretados en efectivo	-	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)
	-	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)

Utilidad neta	-	-	\$11,624,280	-	\$11,624,280	(\$989)	\$11,623,291
Total de otras partidas de la utilidad integral del año	-	-	-	2,887,013	2,887,013	\$40,013	2,927,026
Resultado Integral	-	-	11,624,280	2,887,013	14,511,293	39,024	14,550,317
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$51,445,071	\$33,679,995	\$42,040,345	(\$150,797)	\$127,014,614	\$1,887,194	\$128,901,808
Transacciones con los socios:							
Adquisición de participación no controladora en subsidiarias	-	-	(\$230,024)	-	(\$230,024)	(\$1,223,143)	(\$1,453,167)
	-	-	(\$230,024)	-	(\$230,024)	(\$1,223,143)	(\$1,453,167)
Utilidad neta	-	-	\$3,239,565	-	\$3,239,565	\$4,121	\$3,243,686
Total de otras partidas de la utilidad integral del año	-	-	-	3,461,867	3,461,867	(26,968)	3,434,899
Resultado Integral	-	-	\$3,239,565	\$3,461,867	\$6,701,432	(\$22,847)	\$6,678,585
Saldos al 31 de marzo de 2021	\$51,445,071	\$33,679,995	\$45,049,886	\$3,311,070	\$133,486,022	\$641,204	\$134,127,226

Conciliación del Resultado Integral

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Utilidad al periodo:	\$3,243,686	\$11,623,291	\$10,990,086
Otras partidas del resultado integral, netas de impuesto:			
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	297,148	(6,046)	(121,191)
Perdidas actuariales de Pasivos Laborales, neto de impuestos	-	(279,876)	(741,085)
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación	-	(148,385)	(133,712)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	3,137,751	3,361,333	(3,865,273)
Total de otras partidas del resultado integral	\$3,434,899	\$2,927,026	(\$4,861,261)
Total resultado integral	\$6,678,585	\$14,550,317	\$6,128,825
Atribuible a:			
Participación de la controladora	\$6,701,432	\$14,511,293	\$6,181,882
Participación no controladora	(22,847)	39,024	(53,057)
Resultado integral	\$6,678,585	\$14,550,317	\$6,128,825

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 accionistas 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 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, 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]

Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía, 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, (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 período 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. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas

donde los juicios y estimados son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota Estimaciones contables y juicios críticos.

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 período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2020:

- **Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio**

La modificación a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear salidas. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear salidas. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía realiza alguna combinación de negocios.

- **Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39: Reforma de la tasa de interés de referencia**

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo con base en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al no tener relaciones de cobertura de tipos de interés.

- **Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material**

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de material que establece que “la información es material si se omite, declara incorrectamente u oculta que influirá razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros consolidados de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica”.

Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros consolidados. Una declaración errónea de información es importante si cabe esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados, ni se espera que haya impacto futuro para la Compañía.

- **Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018**

El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requisitos en cualquier norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB a desarrollar normas, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista una norma aplicable y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- **Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de renta relacionadas al Covid-19**

Las modificaciones proporcionan una exención a los arrendatarios de la aplicación de la NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de renta que surjan como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. Como expediente práctico, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de renta relacionada con el Covid-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento.

La modificación se aplica a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. La aplicación anticipada es permitida. Esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- **Cambios en políticas contables por adopción de CINIIF-23**

La Compañía aplicó la CINIIF 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.

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

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsible.

c) Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 3. 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 los estados consolidados 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.

Al 31 de marzo de 2021 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
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	98.98	1.02	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R.L. de V.C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
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) ^(*)	Perú	A / B	99.79	0.21	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S.A.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
AC Comercial del Perú, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
AC Logística del Perú, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	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 Bebidas 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 98.50%, 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. 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 accionistas 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.

iii. 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.

iv. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general esta 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 los estados consolidados 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 realizados 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 los estados consolidados 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 los estados consolidados 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.

v. 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). AC Bebidas como Tenedora intermedia, eligió como método para determinar su moneda funcional, el peso mexicano, el entorno económico primario en donde opera como una entidad legal independiente, por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos.

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 los estados consolidados 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 período comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros consolidados del período 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 en los estados consolidados 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 consolidados son los siguientes:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.60	19.94	18.87
Pesos por sol peruano	5.48	5.51	5.70
Pesos por peso argentino	0.22	0.24	0.32

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.57	21.63	19.29
Pesos por sol peruano	5.59	6.17	5.78
Pesos por peso argentino	0.23	0.31	0.40

Reexpresión de estados financieros consolidados

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 consolidados son:

Año	Índice
Marzo 2021	431.2463
Diciembre 2020	385.8619
Diciembre 2019	283.4442

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 período 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 período de aplicación y en períodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del período, 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 de resultados como parte del resultado financiero.

e) Clasificación circulante - no circulante

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

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

El resto de los activos se clasifican como no circulantes.

Un pasivo se clasifica como circulante cuando:

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

El resto de sus pasivos se clasifican como no circulantes.

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

f) 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.

g) 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 período 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.

h) 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 los estados consolidados de resultados.

- Valor razonable a través de otros resultados integrales (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 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 gastos, neto. 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 gastos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en los estados consolidados 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 gastos, neto en el período 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 los estados consolidados 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.

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en los estados consolidados 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.

i) 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 período 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, el 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 gastos 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 períodos 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 período, 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).

j) 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.

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 los activos de Argentina, cuya economía es considerada hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período 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 atribuibles al 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 los estados consolidados 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 período 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.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada período 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 los estados consolidados de resultados.

Envase retornable y no retornable

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en el 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, 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 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 la 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 período más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

La 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 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 período de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

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 períodos 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).

n) Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de un negocio 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" en los estados consolidados de situación financiera 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 período 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 de las marcas 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 sus segmentos de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a las 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 períodos 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 de 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 período 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 los estados consolidados de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan de los estados consolidados 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) Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en los estados de resultados consolidados, 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.

s) 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 períodos 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 los estados consolidados de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del período 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 período 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 participación de los trabajadores en las utilidades, gratificaciones 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.

t) 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 consolidados y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

u) Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones 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.

v) 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.

w) 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.

x) Reconocimiento de ingresos

La Compañía produce y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC 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 (supermercados, autoservicios y similares) 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 en las ventas totales durante un período 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 en el 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. En el precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación.

y) 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]

Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía, 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, (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 período 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. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimados son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota Estimaciones contables y juicios críticos.

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 período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2020:

- Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

La modificación a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear salidas. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear salidas. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía realiza alguna combinación de negocios.

- Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39: Reforma de la tasa de interés de referencia

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo con base en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al no tener relaciones de cobertura de tipos de interés.

- Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de material que establece que “la información es material si se omite, declara incorrectamente u oculta que influirá razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros consolidados de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica”.

Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros consolidados. Una declaración errónea de información es importante si cabe esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados, ni se espera que haya impacto futuro para la Compañía.

- Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requisitos en cualquier norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB a desarrollar normas, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista una norma aplicable y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de renta relacionadas al Covid-19

Las modificaciones proporcionan una exención a los arrendatarios de la aplicación de la NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de renta que surjan como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. Como expediente práctico, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de renta relacionada con el Covid-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento.

La modificación se aplica a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. La aplicación anticipada es permitida. Esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Cambios en políticas contables por adopción de CINIIF-23

La Compañía aplicó la CINIIF 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.

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

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

c) Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 3. 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 los estados consolidados 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.

Al 31 de marzo de 2021 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
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	98.98	1.02	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R.L. de V.C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
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) ^(*)	Perú	A / B	99.79	0.21	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S.A.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
AC Comercial del Perú, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
AC Logística del Perú, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	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 Bebidas 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 98.50%, 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. 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 accionistas 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.

iii. 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.

iv. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general esta 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 incurrir.

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 los estados consolidados 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 realizados 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 los estados consolidados 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 los estados consolidados 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.

v. 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). AC Bebidas como Tenedora intermedia, eligió como método para determinar su moneda funcional, el peso mexicano, el entorno

económico primario en donde opera como una entidad legal independiente, por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos.

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 los estados consolidados 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 período comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros consolidados del período 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 en los estados consolidados 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 consolidados son los siguientes:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.60	19.94	18.87
Pesos por sol peruano	5.48	5.51	5.70
Pesos por peso argentino	0.22	0.24	0.32

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.57	21.63	19.29
Pesos por sol peruano	5.59	6.17	5.78
Pesos por peso argentino	0.23	0.31	0.40

Reexpresión de estados financieros consolidados

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 consolidados son:

Año	Índice
Marzo 2021	431.2463
Diciembre 2020	385.8619
Diciembre 2019	283.4442

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 período 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 período de aplicación y en períodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del período, 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 de resultados como parte del resultado financiero.

e) Clasificación circulante - no circulante

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

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

El resto de los activos se clasifican como no circulantes.

Un pasivo se clasifica como circulante cuando:

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

El resto de sus pasivos se clasifican como no circulantes.

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

f) 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.

g) 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 período 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.

h) 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 los estados consolidados de resultados.
- **Valor razonable a través de otros resultados integrales (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 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 gastos, neto. 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 gastos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en los estados consolidados 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 gastos, neto en el período 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 los estados consolidados 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.

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en los estados consolidados 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.

i) 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 período 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, el 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 gastos 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 períodos 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 período, 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).

j) 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.

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 los activos de Argentina, cuya economía es considerada hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de

cierre del período 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 atribuibles al 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 los estados consolidados 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 período 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.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada período 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 los estados consolidados de resultados.

Envase retornable y no retornable

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en el 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, 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 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 la 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 período más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

La 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 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 período de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

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 períodos 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).

n) Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de un negocio 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" en los estados consolidados de situación financiera 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 período 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 de las marcas 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 sus segmentos de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a las 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 de 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 período 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 los estados consolidados de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan de los estados consolidados 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) Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en los estados de resultados consolidados, 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.

s) 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 períodos 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 los estados consolidados de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del período 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 período 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 participación de los trabajadores en las utilidades, gratificaciones 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.

t) 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 consolidados y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

u) Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones 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.

v) 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.

w) 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.

x) Reconocimiento de ingresos

La Compañía produce y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC 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 (supermercados, autoservicios y similares) 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 en las ventas totales durante un período 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 en el 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. En el precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación.

y) 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 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 los estados consolidados 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.

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de un negocio 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" en los estados consolidados de situación financiera 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 período 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.

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 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.

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 período 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, el 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 gastos 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 el ORI 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 períodos 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 período, 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 períodos 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 los estados consolidados de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del período 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 período 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 participación de los trabajadores en las utilidades, gratificaciones 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.

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

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.

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

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 los estados consolidados 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 período comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros consolidados del período 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 en los estados consolidados 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 consolidados son los siguientes:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.60	19.94	18.87
Pesos por sol peruano	5.48	5.51	5.70
Pesos por peso argentino	0.22	0.24	0.32

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

	31 de marzo de	31 de diciembre	31 de diciembre de
--	----------------	-----------------	--------------------

	2021	2020	2019
Pesos por dólar americano	20.57	21.63	19.29
Pesos por sol peruano	5.59	6.17	5.78
Pesos por peso argentino	0.23	0.31	0.40

Reexpresión de estados financieros consolidados

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 consolidados son:

Año	Índice
Marzo 2021	431.2463
Diciembre 2020	385.8619
Diciembre 2019	283.4442

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:

- 1) Al comienzo del primer período 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 período de aplicación y en períodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del período, 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 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. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto combinado de hiperinflación y conversión de las subsidiarias en Argentina fue de \$(176,629) y \$(432,447), respectivamente, y se presenta en el efecto de conversión de entidades extranjeras dentro de otros resultados integrales.

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 de 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 los estados de resultados consolidados, 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 se presenta en el rubro de “Crédito mercantil y activos intangibles, neto” en los estados consolidados de situación financiera 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 período 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 UGEs con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las UGEs 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 de las marcas 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 sus segmentos de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a las 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 períodos 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 esta 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 incurrir.

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 los estados consolidados 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 realizados 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 los estados consolidados 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 los estados consolidados 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]

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]

Capital social

Las partes sociales de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones 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 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 la 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 período más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

La 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 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 período de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

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 períodos 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).

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 los activos de Argentina, cuya economía es considerada hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período 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 atribuibles al 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 los estados consolidados 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 período 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.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada período 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 los estados consolidados de resultados.

Envase retornable y no retornable

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en el 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, 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 consolidados 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 produce y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC 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 (supermercados, autoservicios y similares) 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 en las ventas totales durante un período 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 en el 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. En 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 en estas áreas geográficas.

Los segmentos por productos a reportar por la Compañía son los que se mencionan a continuación:

Bebidas (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 y 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 fondar 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 los estados consolidados de resultados).

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

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 3. 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 los estados consolidados 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.

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 período 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.

[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 2021**

*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 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: 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 y es una sociedad de responsabilidad limitada de capital variable.

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.

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:

2021

a) Con fecha 15 de abril de 2021 la tenedora Arca Continental, S.A.B. de C.V. anuncia inversiones por cerca de 11,000 millones de pesos en 2021, 60% más que en 2020, los cuales estarán destinados a fortalecer e innovar sus capacidades de producción, distribución y ejecución, así como impulsar la digitalización y proyectos de sostenibilidad en los territorios que atiende en México, Estados Unidos, Ecuador, Perú y Argentina.

2020

b) Distribuidora Importadora Dipor, S.A., subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. C.V., en México suscribió un nuevo contrato de préstamo el 29 de septiembre de 2020 con Banco Bolivariano CA por \$111,799 (USD\$5,000) con un plazo de 5 años a una tasa nominal de 8.83% anual.

c) Industrias Lácteas Toni, S.A. subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. C.V., en México suscribió un nuevo contrato de préstamo el 28 de septiembre de 2020 con Banco Internacional S.A. por \$558,995 (USD\$25,000) con un plazo de 55 meses años a una tasa nominal de 8.75% anual.

d) 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.

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 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Materias primas	\$2,369,048	\$2,821,624	\$2,654,812
Productos terminados	3,458,565	3,162,623	3,142,861
Materiales y refacciones	1,716,763	1,597,986	1,574,645
Suministros y otros	71,127	56,768	53,659
	<u>\$7,615,503</u>	<u>\$7,639,001</u>	<u>\$7,425,977</u>

Nota 4 - Propiedades, planta y equipo:

Los movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de marzo de 2021 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
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>											
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$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
Reclasificaciones	1,110,305	67,219	227,545	101,738	17,061	118,959	(395,394)	1,247,433	(1,144,512)	(102,921)	-
Saldo reclasificados al 1 de enero de 2020	14,027,118	14,806,714	4,225,211	10,292,199	3,070,800	661,753	519,616	47,603,411	15,780,971	3,554,628	66,939,010
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	126,279	255,795	5,003	27,439	17,661	2,268	1,663	436,108	55,308	4	491,420
Efecto de conversión	(77,778)	(247,768)	115,070	272,641	351,367	16,492	(30,552)	399,472	92,569	45,978	538,019
Adiciones	96,860	668,013	553,693	903,384	1,707,421	65,784	28,986	4,024,141	195,468	2,073,378	6,292,987
Transferencias	628,234	2,357,783	529,615	72,792	336	114,810	120,313	3,823,883	-	(3,823,883)	-
Disposiciones	(99,840)	(281,696)	(40,583)	(155,490)	(732,670)	(90,057)	(122,143)	(1,522,479)	(218,722)	(48,848)	(1,790,049)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(480,277)	(1,717,217)	(1,008,366)	(2,436,726)	(1,763,788)	(277,344)	(103,234)	(7,786,952)	-	-	(7,786,952)
Saldo final	<u>\$14,220,596</u>	<u>\$15,841,624</u>	<u>\$4,379,643</u>	<u>\$8,976,239</u>	<u>\$2,651,127</u>	<u>\$493,706</u>	<u>\$414,649</u>	<u>\$46,977,584</u>	<u>\$15,905,594</u>	<u>\$1,801,257</u>	<u>\$64,684,435</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>											
Costo	\$20,104,129	\$31,297,711	\$11,044,380	\$19,490,385	\$6,428,360	\$2,129,719	\$1,444,802	\$91,939,486	\$15,905,594	\$1,801,257	\$109,646,337
Depreciación acumulada	(5,883,533)	(15,456,087)	(6,664,737)	(10,514,146)	(3,777,233)	(1,636,013)	(1,030,153)	(44,961,902)	-	-	(44,961,902)
Saldo final	<u>\$14,220,596</u>	<u>\$15,841,624</u>	<u>\$4,379,643</u>	<u>\$8,976,239</u>	<u>\$2,651,127</u>	<u>\$493,706</u>	<u>\$414,649</u>	<u>\$46,977,584</u>	<u>\$15,905,594</u>	<u>\$1,801,257</u>	<u>\$64,684,435</u>
<u>Al 31 de marzo de 2021</u>											
Valor neto en libros	\$14,220,596	\$15,841,624	\$4,379,643	\$8,976,239	\$2,651,127	\$493,706	\$414,649	\$46,977,584	\$15,905,594	\$1,801,257	\$64,684,435
Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionarias)	52,325	115,592	265	12,560	14,008	1,084	5,069	200,903	23,887	2	224,792

Efecto de conversión	170,649	124,730	61,766	127,781	85,287	6,363	(4,839)	571,737	160,999	29,758	762,494
Adiciones	6,052	54,310	19,743	140,839	457,747	73,655	11,457	763,803	1,810	108,298	873,911
Transferencias	183,219	242,726	220,268	25,592	261	11,261	17,631	700,958	(112,513)	(588,445)	-
Disposiciones	(12,880)	(12,340)	(8,208)	(32,754)	(68,661)	(360)	(4,354)	(139,557)	(77,497)	(57,623)	(274,677)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(159,316)	(428,598)	(229,588)	(502,378)	(410,009)	(67,881)	(21,389)	(1,819,159)	-	-	(1,819,159)
Saldo final	<u>\$14,460,645</u>	<u>\$15,938,044</u>	<u>\$4,443,889</u>	<u>\$8,747,879</u>	<u>\$2,729,760</u>	<u>\$517,828</u>	<u>\$418,224</u>	<u>\$47,256,269</u>	<u>\$15,902,280</u>	<u>\$1,293,247</u>	<u>\$64,451,796</u>
Al 31 de marzo de 2021											
Costo	\$20,586,918	\$31,972,027	\$11,403,531	\$19,793,302	\$6,719,155	\$2,242,940	\$1,487,794	94,205,667	\$15,902,280	\$1,293,247	111,401,194
Depreciación acumulada	(6,126,273)	(16,033,983)	(6,959,642)	(11,045,423)	(3,989,395)	(1,725,112)	(1,069,570)	(46,949,398)	-	-	(46,949,398)
Saldo final	<u>\$14,460,645</u>	<u>\$15,938,044</u>	<u>\$4,443,889</u>	<u>\$8,747,879</u>	<u>\$2,729,760</u>	<u>\$517,828</u>	<u>\$418,224</u>	<u>\$47,256,269</u>	<u>\$15,902,280</u>	<u>\$1,293,247</u>	<u>\$64,451,796</u>

Las inversiones en proceso al 31 de marzo de 2021 y 2020 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 2021 se analizan como sigue:

	Activos intangibles adquiridos					
	Crédito mercantil	Contratos Embotellador	Marcas	Licencias para uso de software	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$48,444,164	\$39,932,938	\$1,363,302	\$599,640	\$3,653,262	\$93,993,306
Reclasificaciones	\$406,645	(377,376)	(602,517)	75,839	497,409	-
Saldos reclasificados al 1 de enero de 2020	\$48,850,809	\$39,555,562	\$760,785	\$675,479	\$4,150,671	\$93,993,306
Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionadas)	643,959	150,226	-	-	(1,355)	792,830
Efecto de Conversión	1,302,367	947,941	42,830	63,964	52,699	2,409,801
Adiciones	-	-	-	2,434	78,068	80,502
Disposiciones	-	-	-	-	(54,954)	(54,954)
Cargos por amortización reconocidos en el año	-	-	-	(138,741)	(262,093)	(400,834)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<u>\$50,797,135</u>	<u>\$40,653,729</u>	<u>\$803,615</u>	<u>\$603,136</u>	<u>\$3,963,036</u>	<u>\$96,820,651</u>
Al 31 de diciembre de 2020						
Costo atribuido	\$50,797,135	\$40,653,729	\$803,615	\$948,472	\$6,019,620	\$99,222,571
Amortización acumulada	-	-	-	(345,336)	(2,056,584)	(2,401,920)
Valor neto en libros	<u>\$50,797,135</u>	<u>\$40,653,729</u>	<u>\$803,615</u>	<u>\$603,136</u>	<u>\$3,963,036</u>	<u>\$96,820,651</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	\$50,797,135	\$40,653,729	\$803,615	\$603,136	\$3,963,036	\$96,820,651
Efecto de Conversión	1,107,918	841,323	26,900	26,570	219,484	2,222,195
Adiciones	-	-	-	6,415	82,003	88,418
Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionadas)	274,270	63,983	-	-	(596)	337,657
Disposiciones	-	-	-	-	(13,404)	(13,404)
Cargos por amortización reconocidos en el año	-	-	-	(31,815)	(61,925)	(93,740)
Saldo final al 31 de marzo de 2021	<u>\$52,179,323</u>	<u>\$41,559,035</u>	<u>\$830,515</u>	<u>\$604,306</u>	<u>\$4,188,598</u>	<u>\$99,361,777</u>

Al 31 de marzo de 2021

Costo atribuido	\$52,179,323	\$41,559,035	\$830,515	\$986,641	\$6,209,577	\$101,765,091
Amortización acumulada	-	-	-	(382,335)	(2,020,979)	(2,403,314)
Valor neto en libros	\$52,179,323	\$41,559,035	\$830,515	\$604,306	\$4,188,598	\$99,361,777

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 2020.

El valor en libros del crédito mercantil asignado a las distintas UGE o grupo de éstas son los siguientes:

Unidad generadora de efectivo	2020	2019
Bebidas México	\$6,762,252	\$6,762,252
Bebidas Estados Unidos	20,657,832	18,992,924
Bebidas Perú	10,020,660	10,365,749
Bebidas Ecuador	9,218,749	8,727,411
Bebidas Argentina	2,462,682	2,416,785
Toni	1,674,960	1,585,688
	\$50,797,135	\$48,850,809

Al 31 diciembre de 2020 y 2019, 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			
	2020		2019	
Tasa de crecimiento en volumen	0.8%	6.4%	0.5%	3.3%
Tasa de crecimiento en ingresos ⁽¹⁾	3.4%	34.8%	3.6%	35.1%
Margen operativo (como % de Ingresos)	7.8%	18.8%	14.4%	22.5%
Otros costos operativos	7.4%	19.2%	5.1%	11.5%
Capex anual (como % de ingresos)	2.2%	7.0%	3.7%	7.6%
Tasa de descuento antes de impuestos	5.2%	13.3%	5.8%	15.5%

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

- La determinación de los flujos de efectivo se basó en las proyecciones financieras aprobadas por la Administración para un período 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 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	
	2020	2019
Bebidas México	589%	596%
Bebidas Estados Unidos	64%	60%
Bebidas Perú	37%	48%
Bebidas Argentina ⁽¹⁾	856%	353%
Bebidas Ecuador ⁽²⁾	37%	-
Toni ⁽²⁾	14%	-

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

(2) En 2020, la Compañía optó por utilizar un único modelo de valuación basado en flujos de efectivo futuros descontados para ser consistente en sus evaluaciones acorde a los establecido en la norma contable.

En 2019 la valuación fue mediante el método del valor razonable menos el costo de disposición (FVLCOD) de los activos subyacentes. Para el caso de Bebidas Ecuador y Toni el exceso de FVLCOD sobre el valor en libros fue de 72% y 8%, respectivamente.

Debido factores macroeconómicos, políticos y sociales en Ecuador, con afectación en las proyecciones de flujos de efectivo de los negocios en este país, la Compañía, en 2019 analizó 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 las UGE de Bebidas Ecuador y Toni. 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.

El enfoque de la Administración y el principal supuesto utilizado para determinar el FVLCOD de la UGE fue el número de veces EBITDA, el cual la Administración considera que es un factor aceptado en la industria de bebidas.

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.

Como resultado de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro en los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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

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. Desde la perspectiva del producto, la Dirección considera de manera separada las bebidas en estas áreas geográficas.

Los segmentos por productos a reportar por la Compañía son los que se mencionan a continuación:

Bebidas (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 y 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 fondar 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 los estados consolidados de resultados). Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado.

A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar:

Cifras al 31 de marzo de 2021:

Concepto:	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	Eliminaciones	Total
Ingresos Totales del Segmento	\$15,719,942	\$1,645,059	\$2,775,390	\$4,031,206	\$14,174,293	-	\$38,345,890
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$15,719,942	\$1,645,059	\$2,775,390	\$4,031,206	\$14,174,293	-	\$38,345,890
Utilidad de Operación	\$2,764,032	\$159,134	\$241,462	\$675,426	\$1,339,320	-	\$5,179,374
Flujo Operativo	\$3,488,474	\$297,304	\$512,401	\$983,392	\$2,040,896	-	\$7,322,467
Gastos no recurrentes	\$0	\$4,607	\$18,706	\$877	\$83,866	-	\$108,056
Depreciación y amortización	\$724,443	\$133,563	\$252,233	\$307,089	\$617,710	-	\$2,035,038
Ingresos financieros	\$667,275	(\$5,066)	\$20,113	\$430,124	\$6,731	-	\$1,119,177
Gastos financieros	\$782,871	\$31,013	\$38,306	\$588,530	\$175,469	-	\$1,616,189
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$4,405	-	-	-	-	-	\$4,405
Utilidad antes de impuestos	\$2,652,841	\$123,055	\$223,269	\$517,020	\$1,170,582	-	\$4,686,767
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$56,294,124	\$8,441,837	\$23,246,619	\$41,091,249	\$106,837,368	(\$5,848,522)	\$230,062,675
Inversión en Asociadas	\$5,481,651	\$359,607	-	-	\$614,290	-	\$6,455,548
Pasivos totales	\$43,395,081	\$1,214,671	\$5,891,815	\$14,088,375	\$38,131,052	(\$6,785,545)	\$95,935,449
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$485,047	\$69,820	\$83,007	\$119,951	\$116,086	-	\$873,911
EBITDA / Ingresos	22.19%	18.07%	18.46%	24.39%	14.40%	#DIV/0!	19.10%

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
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 diciembre de 2020:

Concepto:	Bebidas				Estados Unidos	Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú			
Ingresos Totales del Segmento	\$67,160,311	\$5,647,112	\$11,422,423	\$14,485,587	\$63,770,928	-	\$162,486,361
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$67,160,311	\$5,647,112	\$11,422,423	\$14,485,587	\$63,770,928	-	\$162,486,361
Utilidad de Operación	\$12,213,288	\$291,273	\$910,772	\$1,723,372	\$5,485,364	-	\$20,624,069
Flujo Operativo	\$15,354,591	\$812,946	\$2,099,143	\$3,336,860	\$8,676,646	-	\$30,280,186
Gastos no recurrentes	\$258,170	\$12,766	\$100,899	\$171,399	\$431,440	-	\$974,674
Depreciación y amortización	\$2,883,133	\$508,907	\$1,087,472	\$1,442,089	\$2,759,842	-	\$8,681,443
Ingresos financieros	\$3,347,066	\$41,698	\$47,848	\$1,442,622	\$32,974	-	\$4,912,208
Gastos financieros	\$5,712,337	\$115,652	\$231,357	\$2,259,341	\$731,242	-	\$9,049,929
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$47,307	-	-	-	\$14,955	-	\$62,262
Utilidad antes de impuestos	\$9,895,324	\$217,319	\$727,262	\$906,653	\$4,802,052	-	\$16,548,610
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$47,611,493	\$8,132,120	\$22,287,525	\$40,771,094	\$101,271,082	(\$2,670,382)	\$217,402,932
Inversión en Asociadas	\$5,484,878	\$339,813	-	-	\$587,821	-	\$6,412,512
Pasivos totales	\$35,271,901	\$1,335,643	\$5,612,425	\$14,004,605	\$35,803,676	(\$3,527,126)	\$88,501,124
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$3,303,984	\$243,354	\$434,215	\$312,650	\$1,998,784	-	\$6,292,987
EBITDA / Ingresos	22.86%	14.40%	18.38%	23.04%	13.61%	-	18.64%

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
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	\$2,230,965	\$3,793,530	\$7,188,117	-	\$28,119,844
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%

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 2021	Diciembre de 2020	Diciembre de 2019
Partes relacionadas:			
Venta de agua mineral de exportación a The Coca Cola Company Coca Cola North America	\$637,226	\$2,678,925	\$1,971,472
Venta de producto Nostalgia a The Coca Cola Company	284,979	1,145,018	1,257,615
Asociadas:			
Venta de bebidas a Tiendas Tambo	29,388	133,979	166,032
Otros ingresos	49,358	89,023	68,875
	<u>\$1,000,951</u>	<u>\$4,046,945</u>	<u>\$3,463,994</u>

Compras:	Periodo terminado al último día de:		
	Marzo de 2021	Diciembre de 2020	Diciembre de 2019
Filiales:			
Servicios administrativos con Servicios Ejecutivos Arca Continental, S.A. de C.V.	\$332,233	\$1,193,202	\$1,259,413
Arrendamiento con Desarrolladora Arca Continental, S.A. de C.V.	44,640	194,143	155,981
Partes relacionadas:			
Compra de concentrado	7,579,921	33,944,805	32,514,153
Regalias a AC y a The Coca Cola Company	452,354	1,781,600	1,753,114
Compras de envase a FEVISA	123,006	566,457	639,781
Servicios administrativos y otros	133,976	539,826	537,439
Compras de refrigeradores a CRIOTEC	83,187	391,480	585,808
Compras relativas al acuerdo de embotelladores NPSG	32,659	273,157	233,951
Compras de productos marca Monster	104,485	240,913	206,094
Asociadas:			
Compra de Jugos y néctares a Jugos del Valle	575,671	2,505,144	2,933,871
Compra de azúcar a Promotora Industrial Azucarera	451,575	2,317,636	2,551,920
Compras de envase a Western Container	290,371	1,403,641	1,320,770
Compras de productos enlatados a Industria Envasadora de Queretaro	243,392	871,441	847,562
Compras de productos lácteos a Kolact y Santa	166,576	616,043	368,961

Clara Mercantil			
Compras de resina a PETSTAR	246,622	610,481	761,696
Servicios administrativos y otros	54,198	331,695	335,788
Otros	148,057	267,888	177,721
	<u>\$11,062,923</u>	<u>\$48,049,552</u>	<u>\$47,184,023</u>

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:

	2020
Plan de Pensiones	<u>\$255,139</u>
Prima de antigüedad	<u>\$455</u>
Gastos médicos posteriores al retiro	<u>\$20,617</u>

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Al 31 de marzo de 2020 el importe por concepto de sueldos y beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante ascendió a \$220,045 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	1 de mayo de 2020	30 de abril de 2025
Suroeste de Estados Unidos ⁽²⁾	1 de abril de 2017	1 de abril de 2027
Oklahoma en Estados Unidos ⁽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 2021 existen reclamaciones a las autoridades tributarias y otros procesos judiciales y laborales seguidos por la Compañía por aproximadamente \$434,660 (aproximadamente \$436,321 al 31 de diciembre en 2020). 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 \$56,705, (aproximadamente \$85,073 al 31 de diciembre de 2020); 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 2021.

Contingencias Ecuador

Al 31 de marzo de 2021, existen reclamaciones a las autoridades tributarias seguidos por la Compañía por aproximadamente \$837,849 (aproximadamente \$810,711 al 31 de diciembre de 2020). 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 \$138,812, (aproximadamente \$132,474 al 31 de diciembre de 2020). Asimismo, las demandas calificadas como remotas o posibles se estiman serán resueltas favorablemente para la Compañía por lo que no se ha constituido provisión alguna al 31 de marzo de 2021.

Contingencias Argentina

Al 31 de marzo de 2021, existen reclamaciones principalmente por procesos judiciales, laborales y administrativos a la Compañía por aproximadamente \$89,683 (aproximadamente \$94,740 al 31 de diciembre de 2020), 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 \$19,357 (aproximadamente \$20,448 al 31 de diciembre de 2020); 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 2021.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos relevantes:

A continuación, se describen los principales eventos relevantes acontecidos a la fecha de este informe:

2021

a) Con fecha 15 de abril de 2021 la tenedora Arca Continental, S.A.B. de C.V. anuncia inversiones por cerca de 11,000 millones de pesos en 2021, 60% más que en 2020, los cuales estarán destinados a fortalecer e innovar sus capacidades de producción, distribución y ejecución, así como impulsar la digitalización y proyectos de sostenibilidad en los territorios que atiende en México, Estados Unidos, Ecuador, Perú y Argentina.

2020

b) Distribuidora Importadora Dipor, S.A., subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. C.V., en México suscribió un nuevo contrato de préstamo el 29 de septiembre de 2020 con Banco Bolivariano CA por \$111,799 (USD\$5,000) con un plazo de 5 años a una tasa nominal de 8.83% anual.

c) Industrias Lácteas Toni, S.A. subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. C.V., en México suscribió un nuevo contrato de préstamo el 28 de septiembre de 2020 con Banco Internacional S.A. por \$558,995 (USD\$25,000) con un plazo de 55 meses años a una tasa nominal de 8.75% anual.

d) 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.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía, 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, (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 período 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. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimados son significativos para los estados financieros consolidados.

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 período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2020:

- Modificaciones a la NIIF 3

Definición de un negocio La modificación a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear salidas. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear salidas. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía realiza alguna combinación de negocios.

- Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo con base en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al no tener relaciones de cobertura de tipos de interés.

- Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de material que establece que “la información es material si se omite, declara incorrectamente u oculta que influirá razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros consolidados de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros consolidados, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica”.

Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros consolidados. Una declaración errónea de información es importante si cabe esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados, ni se espera que haya impacto futuro para la Compañía.

- Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requisitos en cualquier norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB a desarrollar normas, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista una norma aplicable y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de renta relacionadas al Covid-19

Las modificaciones proporcionan una exención a los arrendatarios de la aplicación de la NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de renta que surjan como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. Como expediente práctico, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de renta relacionada con el Covid-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento.

La modificación se aplica a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. La aplicación anticipada es permitida. Esta modificación no tuvo impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

- Cambios en políticas contables por adopción de CINIIF-23

La Compañía aplicó la CINIIF 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.

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

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsible.

c) Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 3. 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 los estados consolidados 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.

Al 31 de marzo de 2021 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
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	98.98	1.02	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R.L. de V.C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
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	99.79	0.21	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S.A.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
AC Comercial del Perú, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	Sol peruano
AC Logística del Perú, S.A.C.	Perú	A	99.79	0.21	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 Bebidas 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 98.50%, 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. 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 accionistas 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.

iii. 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.

iv. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general esta 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 incurrin.

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 los estados consolidados 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 realizados 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 los estados consolidados 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 los estados consolidados 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.

v. 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). AC Bebidas como Tenedora intermedia, eligió como método para determinar su moneda funcional, el peso mexicano, el entorno económico primario en donde opera como una entidad legal independiente, por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos.

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 los estados consolidados 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 período comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros consolidados del período 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 en los estados consolidados 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 consolidados son los siguientes:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.60	19.94	18.87
Pesos por sol peruano	5.48	5.51	5.70
Pesos por peso argentino	0.22	0.24	0.32

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	20.57	21.63	19.29
Pesos por sol peruano	5.59	6.17	5.78
Pesos por peso argentino	0.23	0.31	0.40

Reexpresión de estados financieros consolidados

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 consolidados son:

Año	Índice
Marzo 2021	431.2463
Diciembre 2020	385.8619
Diciembre 2019	283.4442

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 período 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 período de aplicación y en períodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del período, 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 de resultados como parte del resultado financiero.

e) Clasificación circulante - no circulante

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

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o

- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no circulantes.

Un pasivo se clasifica como circulante cuando:

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

El resto de sus pasivos se clasifican como no circulantes.

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

f) 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.

g) 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 período 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.

h) 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 los estados consolidados de resultados.
- Valor razonable a través de otros resultados integrales (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 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 gastos, neto. 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 gastos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en los estados consolidados 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 gastos, neto en el período 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 los estados consolidados 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.

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en los estados consolidados 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.

i) 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 período 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, el 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 gastos 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 el ORI 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 períodos 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 período, 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).

j) 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.

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 los activos de Argentina, cuya economía es considerada hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período 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 atribuibles al 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 los estados consolidados 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 período 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 diciembre 2020 y 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 período 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 los estados consolidados de resultados.

Envase retornable y no retornable

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en el 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, 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 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 la 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 período más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

La 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 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 período de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

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 períodos 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).

n) Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de un negocio 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" en los estados consolidados de situación financiera 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 período 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 de las marcas 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 sus segmentos de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a las 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 períodos 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 de 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 período 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 los estados consolidados de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan de los estados consolidados 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) Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en los estados de resultados consolidados, 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.

s) 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 períodos 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 los estados consolidados de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del período 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 período 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 participación de los trabajadores en las utilidades, gratificaciones 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.

t) 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 consolidados y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

u) Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones 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.

v) 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.

w) 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.

x) Reconocimiento de ingresos

La Compañía produce y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC 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 (supermercados, autoservicios y similares) 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 en las ventas totales durante un período 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 en el 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. En el precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación.

y) 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.

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

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

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

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	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 "NIIF" por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Ver sección 800600.
